

Stichtag: 17.04.2019

# Oberbank Vermögensmanagement (T)

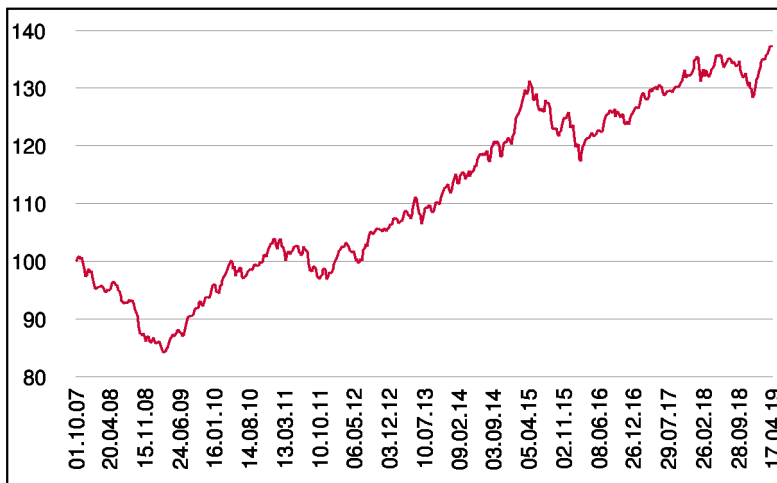
Dachfonds

1 / 2

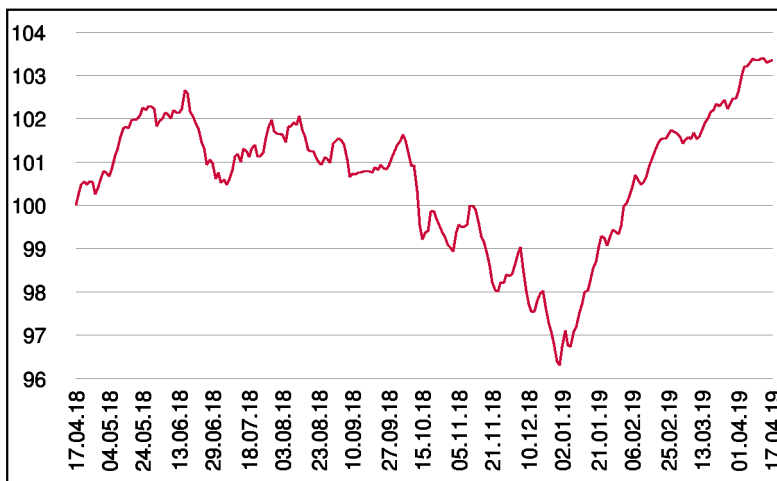
## Fonds-Charakteristik

Der Fonds Oberbank Vermögensmanagement ist ein Vermögensverwaltungsprodukt auf Fondsbasis. Die Anlagestrategie wird mit nationalen und internationalen Fonds von renommierten Investmentgesellschaften dargestellt. Die Veranlagung erfolgt auf breiter Basis und berücksichtigt Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Gold sowie Cash. Die Gewichtung innerhalb der jeweiligen Segmente sowie die Qualität der ausgewählten Fonds wird laufend überwacht. Je nach Einschätzung der Marktsituation werden dementsprechende Veränderungen vorgenommen.

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



## Wertentwicklung 1 Jahr (%)



## Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A06NX7
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.10.2007
Rechnungsjahrende	31.12.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0MXTJ

## Ausschüttung

Ex-Tag	01.04.2019
KEST-Ausschüttung	0,9056 EUR
Zahlbartag	03.04.2019

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	129,47 EUR
Rücknahmepreis	129,47 EUR
Fondsvermögen in Mio	293,75 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	7,34%
1 Jahr	3,36%
3 Jahre p.a.	4,02%
5 Jahre p.a.	3,67%
10 Jahre p.a.	4,78%
seit Fondsbeginn p.a.	2,78%

In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

## Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance			Typischerweise hohe Ertragschance			
geringeres Risiko			hohes Risiko			
1	2	3	4	5	6	7

**8 Jahre** empfohlene Mindestbeholdedauer

# Oberbank Vermögensmanagement (T)

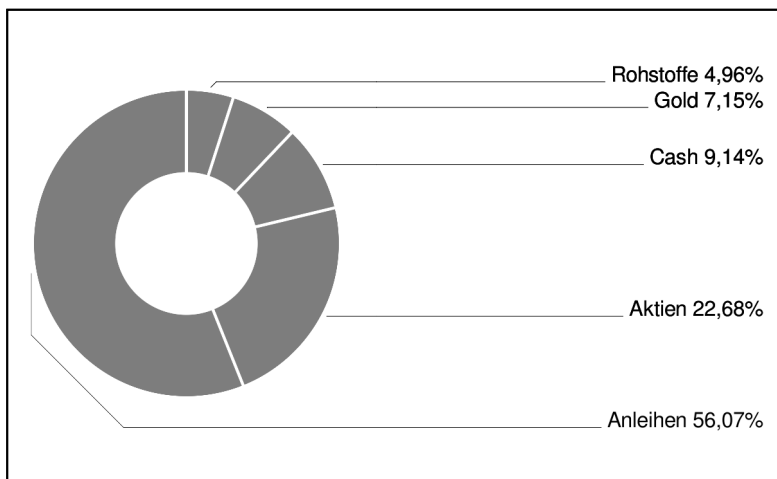
Dachfonds

2 / 2

## Grundsatzmodell



## Assetgewichtung



in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Nach der zu Ende gegangenen Gewinnberichtssaison konnten globale Aktien im März moderate Kursanstiege verzeichnen. Der Durchbruch bei der 2800er Marke des amerikanischen Aktienindex hat das Potenzial weitere Käufer anzuziehen, wodurch neue Höchststände bei Kursen in Reichweite erscheinen. Die Trendwende bei der Fed hat in ihrer Ausprägung zahlreiche Experten überrascht. Es wird mit keinen weiteren Zinserhöhungen für 2019 gerechnet. Branchen wie Technologie wurden dadurch stark "befeuert". Das angedachte Treffen zwischen US-Präsident Trump und dem chinesischen Staatschef Xi zur Lösung des Handelskonflikts wurde verschoben und soll nun frühestens im April stattfinden. Erste Zeichen einer Annäherung zeichnen sich bereits ab und werden auch gepreist; im Umkehrschluss gehen hohe Erwartungen mit hohem Enttäuschungspotenzial einher. Die Frage nach der Qualität des "Deals" wird unmittelbar zur wesentlichsten Frage. Im Anleihenbereich waren Spreadprodukte vor dem Hintergrund der negativen Renditen im Staatsanleihenbereich weiter gefragt und signalisieren weiter eine Marktentspannung (vorerst keine Rezession, sondern nur eine vorübergehende Abschwächung). Im Rohstoffbereich legte Gold eine Verschnaufpause ein. Die übrigen "Basic-Materials" haben wir im Berichtszeitraum deutlich erhöht.

per April 2019

## Einzeltitle (Top 10)

High Grade Euro Income IC EUR	9,70%
SISF EURO Credit Conviction	8,85%
SISF Euro Corporate Bond C (T)	8,37%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	8,02%
3BG Short-Term	7,03%
Saxo Inv Gl.Ev.Front.Markets I	6,75%
Tresides Commodity One (A)	4,97%
Europ. Larger Companies Fund I	4,75%
iShares Dollar Treasury Bond	4,41%
Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	3,94%

in % des Fondsvermögens

**Hinweis: Im Rahmen der Anlagepolitik investiert der Oberbank Vermögensmanagement (T) hauptsächlich in Anteile an anderen Investmentfonds.**