

Stichtag: 20.05.2019

Oberbank Vermögensmanagement (T)

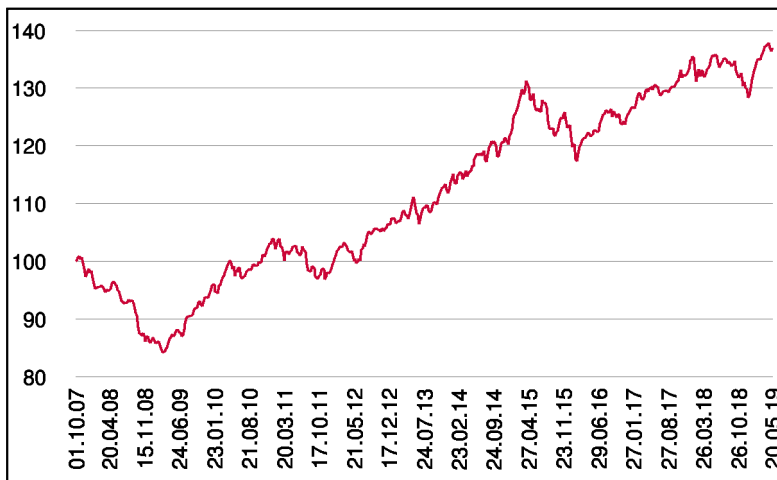
Dachfonds

1 / 2

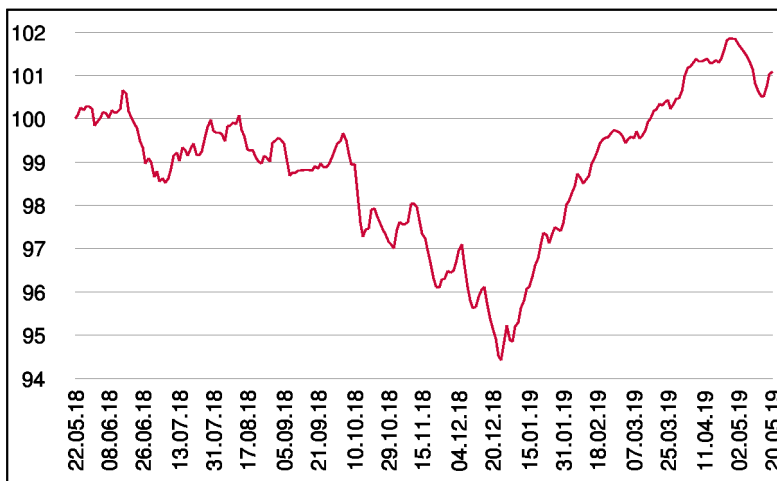
Fonds-Charakteristik

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	129,13 EUR
Rücknahmepreis	129,13 EUR
Fondsvermögen in Mio	308,26 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	7,06%
1 Jahr	1,08%
3 Jahre p.a.	3,95%
5 Jahre p.a.	3,32%
10 Jahre p.a.	4,58%
seit Fondsbeginn p.a.	2,74%

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 die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 3,00% 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)

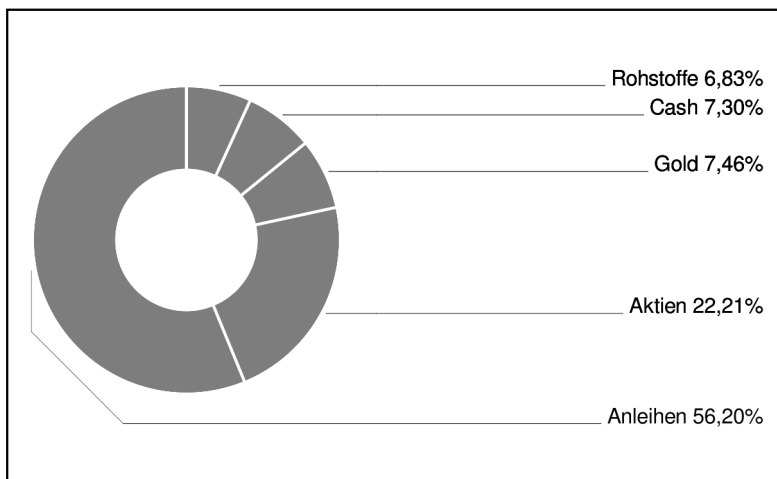
Dachfonds

2 / 2

Grundsatzmodell



Assetgewichtung



in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die Rally an den globalen Börsen setzte sich im Berichtszeitraum unvermindert fort. Eine US-Gewinnberichtssaison, die mehr auf der Profit-, als auf der Umsatzseite überzeugte, trug einen wesentlichen Teil zu den eroberten All-Time-Highs an den Börsen bei. Mit Ausnahme des Rohstoffsegments konnten bislang alle Sektoren die zuvor abgesenkten Erwartungen übertreffen. Während Ergebnisse im Handelskonflikt zwischen China und den USA weiter auf sich warten lassen, blieb die politische Lage in Europa, vor den sich abzeichnenden Schatten der Europawahlen Ende Mai, relativ ruhig. Kurz vor Monatsende konnte Italien seine drohende Ratingsabstufung durch Standard&Poors abwenden; ein weiterer Mosaikstein für die gegenwärtige Ruhe an den Märkten. Unserer Ansicht nach wird sich die FED Anfang Mai weiter "dovish" zeigen (sprich keine Zinserhöhungen in Aussicht stellen), es aber auch vermeiden, weiter Öl ins Feuer der gegenwärtigen Rally zu gießen. Nicht außer Acht lassen sollten die Anleger, dass sog. "Risk-Demand" und "Risk-Aversion"-Indizes auf fortgeschrittenen Niveaus handeln und zur Vorsicht mahnen. Rentenseitig blieben die Renditen auf sehr niedrigem Niveau - jedoch konnten sich die Risikoaufschläge abermals leicht eingengen. Bei der jüngsten FED-Sitzung bekräftigte die Notenbank ihre Haltung.

per Mai 2019

Einzeltitle (Top 10)

SISF EURO Credit Conviction	10,00%
High Grade Euro Income IC EUR	9,28%
SISF Euro Corporate Bond C (T)	8,50%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	7,67%
3BG Short-Term	6,71%
Saxo Inv Gl.Ev.Front.Markets I	6,38%
Europ. Larger Companies Fund I	5,26%
Tresides Commodity One (A)	4,78%
iShares Dollar Treasury Bond	4,43%
DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	4,11%

in % des Fondsvermögens

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