

Stichtag: 12.12.2019

Oberbank Vermögensmanagement (T)

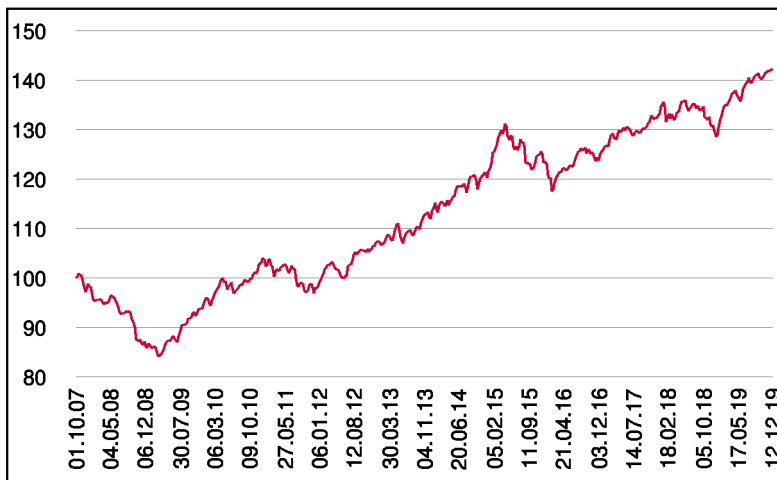
Dachfonds

1 / 2

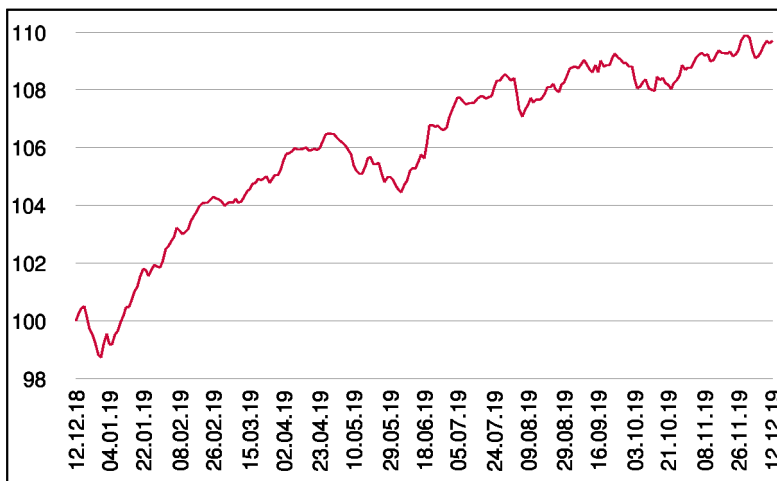
Fonds-Charakteristik

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	134,05 EUR
Rücknahmepreis	134,05 EUR
Fondsvermögen in Mio	383,98 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	11,13%
1 Jahr	9,71%
3 Jahre p.a.	4,41%
5 Jahre p.a.	3,32%
10 Jahre p.a.	4,28%
seit Fondsbeginn p.a.	2,92%

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)

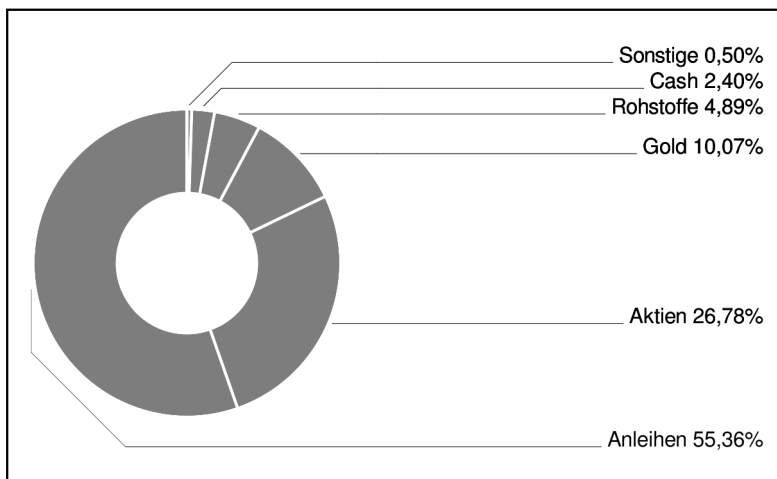
Dachfonds

2 / 2

Grundsatzmodell



Assetgewichtung



in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Der Ausbruch an den Märkten wurde mit neuen All-Time-Highs bestätigt und von einer weiteren Zinssenkung durch die FED begleitet. Die sich zu Ende neigende Gewinnberichtssaison endete versöhnlich und die Marktteilnehmer legten den Fokus auf die nächsten Trigger im Folgemonat. Am 12. Dezember steht die britische Unterhauswahl an, bei der die Konservativen aller Voraussicht nach die Mehrheit erringen dürften. Eine erhoffte Abkehr vom BREXIT wäre damit ein für alle Mal vom Tisch. Zwischen China und den USA wird die Finalisierung der ersten Stufe des Tradedeals erwartet. Hinsichtlich der Zentralbankpolitik stehen ebenso Updates zum weiteren Konjunkturverlauf an. Die aktuellen Indexlevels muten überzogen an. Eine Konsolidierung der Märkte, eventuell mit einem Test des Ausbruchsniveaus, wäre "gesund" und im Grunde genommen für die weitere Entwicklung durchaus wünschenswert. Darin liegt auch der Grund, warum wir in diesem Monat die Aktienquote nicht erhöht haben. Die Zinsen im Rentensegment konnten sich von ihren Tiefständen marginal erholen (Staats- und Unternehmensanleihen) während High-Yieldanleihen weiter gefragt waren. Die Anzahl (bzw. das Volumen) an Bonds mit negativer Rendite reduzierte sich somit im Berichtszeitraum deutlich.

per Dezember 2019

Einzeltitle (Top 10)

SISF EURO Credit Conviction	11,70%
SISF Euro Corporate Bond C (T)	11,44%
AMUNDIPHME ETC Z 2118	8,85%
High Grade Euro Income IC EUR	7,58%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	6,82%
Berenberg European Focus Fund	6,04%
Saxo Inv Gl.Ev.Front.Markets I	5,21%
CB Commodity ex-Agric. ETF I	4,89%
3BG Short-Term	4,89%
iShares Dollar Treasury Bond	4,28%

in % des Fondsvermögens

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