

Stichtag: 24.02.2020

# Oberbank Vermögensmanagement (T)

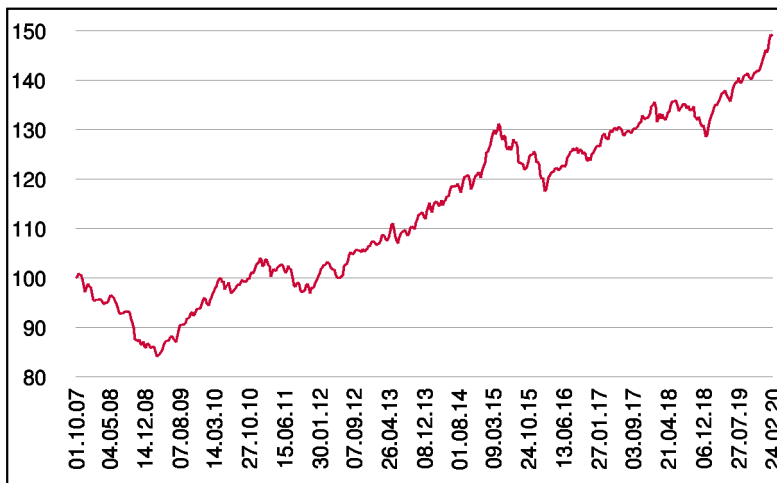
Dachfonds

1 / 2

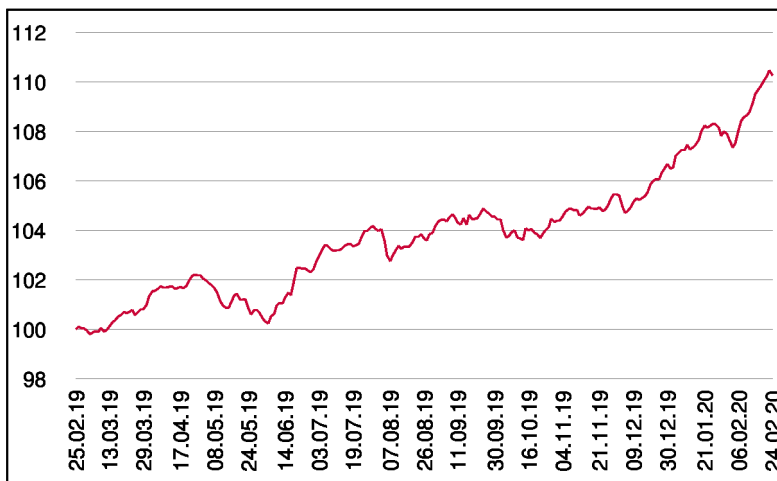
## Fonds-Charakteristik

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	140,37 EUR
Rücknahmepreis	140,37 EUR
Fondsvermögen in Mio	431,81 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,37%
1 Jahr	10,25%
3 Jahre p.a.	4,86%
5 Jahre p.a.	3,21%
10 Jahre p.a.	4,47%
seit Fondsbeginn p.a.	3,26%

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)

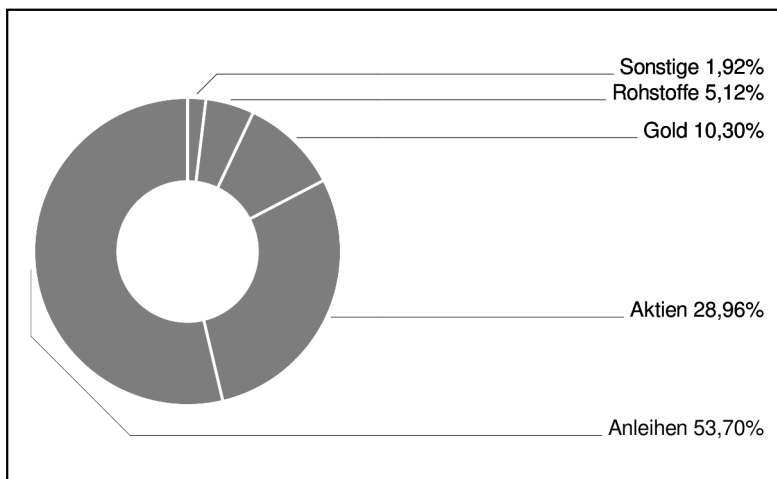
Dachfonds

2 / 2

## Grundsatzmodell



## Assetgewichtung



in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen waren im Berichtszeitraum geprägt vom Anstieg der Volatilität, der durch das Coronavirus ausgelöst wurde. Auf diesen "Black Swan" waren die Marktteilnehmer nicht vorbereitet und es bleibt abzuwarten, welche Auswirkungen diese Pandemie haben wird. Ökonomisch ist zu erwarten, dass China die Wachstumsmarke von 6 Prozent Wirtschaftswachstum deutlich unterschreiten wird. Rückblickend war es erneut die USA-Region, die von Robustheit gegenüber Europa, Japan und den Emerging Markets zeugte. Die Notenbankpolitik der FED bleibt in diesem Umfeld weiter aggressiv, so dass mit einer Fortsetzung dieser Stabilität gerechnet werden kann. Die Gewinnberichtssaison verläuft - in Bezug auf den Analystenconsensus - sehr erfreulich, dennoch ist dem Markt eine seit 4 Quartalen andauernde Gewinnstagnation zu attestieren. Anleihen verzeichneten einen starken Monat. Während High-Yields stagnierten, konnten die restlichen Segmente - speziell Unternehmens- und Emerging-Market-Anleihen - deutlich zulegen. Dollaranleihen verzeichneten kurs- und währungsbezogen ebenso erfreuliche Anstiege, weshalb ein Teil dieser Gewinne mitgenommen wurde.

per Februar 2020

## Einzeltitle (Top 10)

SISF Euro Corporate Bond C (T)	14,36%
SISF EURO Credit Conviction	13,93%
AMUNDIPHME ETC Z 2118	8,96%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	6,45%
Wellington Opport. Emerg.Mkt.	5,72%
CB Commodity ex-Agric. ETF I	5,11%
Stryx America (USD Klasse)	4,38%
Berenberg European Focus Fund	4,09%
3BG Short-Term	3,92%
FAST Europe Fund I	3,53%

in % des Fondsvermögens

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