

Stichtag: 27.05.2020

Oberbank Vermögensmanagement (T)

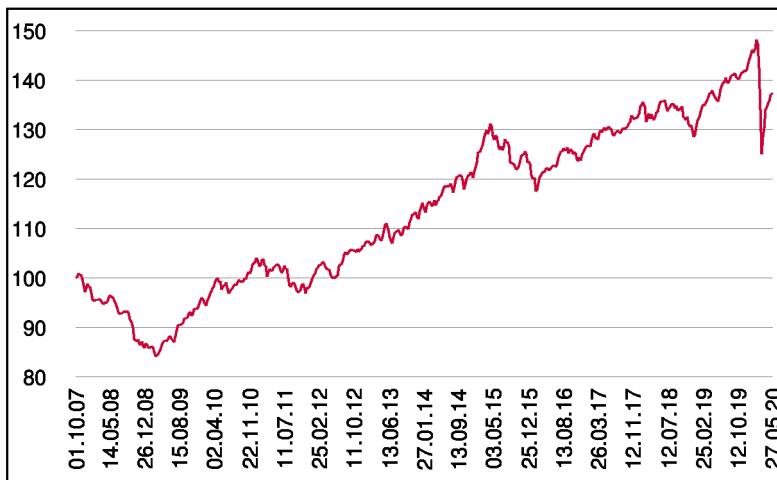
Dachfonds

1 / 2

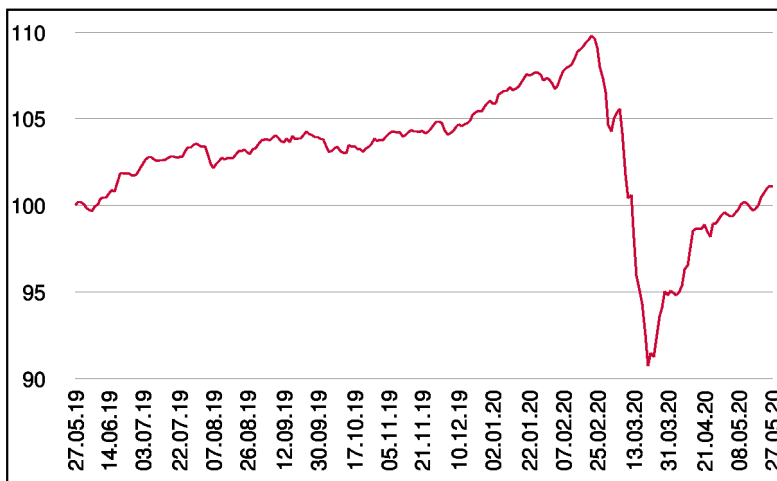
Fonds-Charakteristik

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	01.04.2020
KEST-Ausschüttung	0,6268 EUR
Zahlbartag	03.04.2020

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	128,80 EUR
Rücknahmepreis	128,80 EUR
Fondsvermögen in Mio	399,55 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-4,66%
1 Jahr	1,09%
3 Jahre p.a.	1,73%
5 Jahre p.a.	1,22%
10 Jahre p.a.	3,55%
seit Fondsbeginn p.a.	2,54%

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)

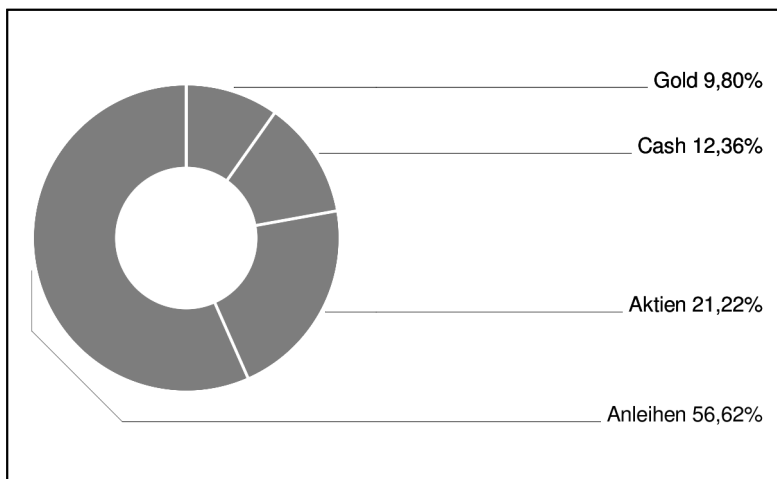
Dachfonds

2 / 2

Grundsatzmodell



Assetgewichtung



in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen vollzogen im Berichtszeitraum die bekannte "V-Formation", wodurch viele Anleger, die aus risikotechnischer Sicht an den Tiefständen gebremst haben, am falschen Fuß erwischt wurden. Die Notenbanken überhäuften in konzertierten Aktionen die Märkte mit massiven Liquiditätsausweitungsmaßnahmen (die Rede ist von 8 Billionen Dollar!), die die Märkte vor dem Totalkollaps bewahrten. Ob diese Maßnahmen ein probates Mittel zur Epidemie Eindämmung darstellen, darf bezweifelt werden. Fakt ist: Vorerst scheinen die "Containment"-Maßnahmen zu greifen und die Liquiditätsspritzen verfehlten nicht ihr Ziel; insofern wird man den Notenbanken in ihrem Handeln rückblickend (bis auf Weiteres) Recht geben müssen, das "Richtige" gemacht zu haben. Auch auf den Märkten für Unternehmensanleihen beruhigte sich die Situation und die angespannte Lage hinsichtlich der Marktliquidität verbesserte sich deutlich. Nebenbei wurde Italien von den Ratingagenturen vorerst noch nicht auf "Ramschstatus" abgestuft und der Ölpreiskampf zwischen Russland und Saudi Arabien eskalierte so, dass der Kontrakt für kurzfristige Lieferungen ins Minus abrutschte. Während wir in Industrierohstoffen aktuell nicht investiert sind, lieferten Goldprodukte hingegen einen deutlichen Beitrag zur Portfolio Stabilität.

per Mai 2020

Einzeltitle (Top 10)

SISF Euro Corporate Bond C (T)	13,30%
SISF EURO Credit Conviction	12,76%
Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	8,23%
AMUNDIPHME ETC Z 2118	8,01%
Wellington Opport. Emerg.Mkt.	6,25%
Europ. Covered Bond Fund BI	4,95%
3BG Short-Term	4,61%
Berenberg European Focus	4,53%
FAST Europe Fund I	4,52%
Stryx America (USD Klasse)	4,16%

in % des Fondsvermögens

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