

Stichtag: 22.11.2017

# Oberbank Vermögensmanagement (R) (T)

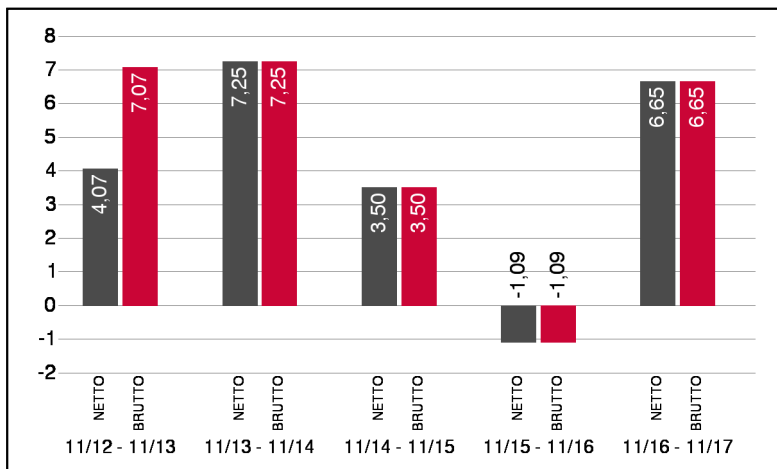
Dachfonds

1 / 2

## Fonds-Charakteristik

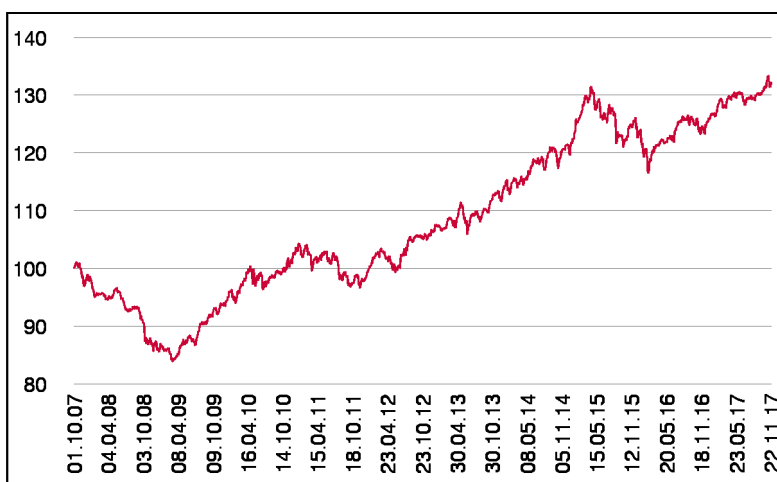
Der Fonds Oberbank Vermögensmanagement ist ein Vermögensverwaltungsprodukt auf Fondsbasis. Die Anlagestrategie wird mit nationalen und internationalen Fonds von renommierten Investmentgesellschaften dargestellt. Die Veranlagung erfolgt auf breiter Basis und berücksichtigt Aktien, Anleihen, Rohstoffe, 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 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)\*\*



Abbildungszeitraum 22.11.2012 bis 22.11.2017. Die Grafik basiert auf eigenen Berechnungen gemäß OeKB-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00% im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)\*\*



\*\* In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

## 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	03.04.2017
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	05.04.2017

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	126,25 EUR
Fondsvermögen in Mio	213,31 EUR
Ausgabeaufschlag (Oberbank)	3,00%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,55%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	5,02%**
1 Jahr	6,64%**
3 Jahre p.a.	2,97%**
5 Jahre p.a.	4,62%**
10 Jahre p.a.	3,12%**
seit Fondsbeginn p.a.	2,79%**

Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

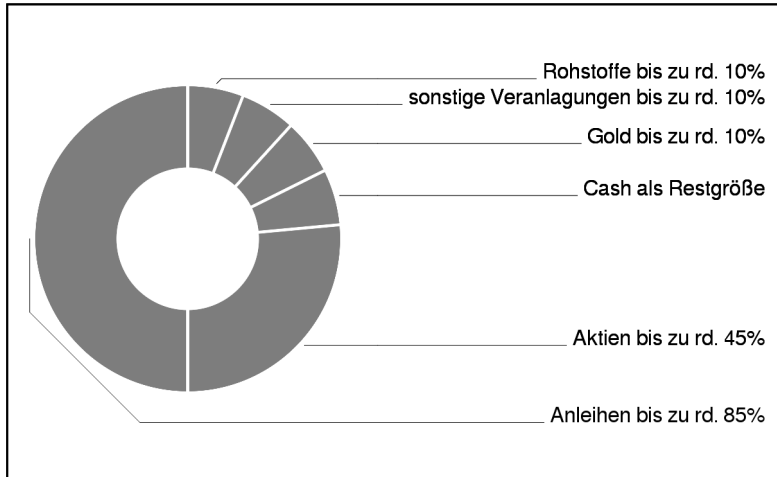
Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at), der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

# Oberbank Vermögensmanagement (R) (T)

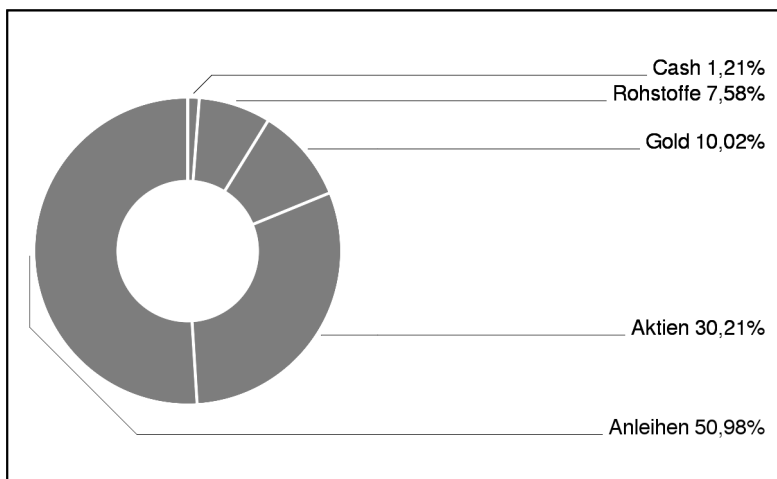
Dachfonds

2 / 2

## Grundsatzmodell



## Assetgewichtung



in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen verzeichneten im Berichtszeitraum starke Zugewinne. Mit Beginn des nächsten Monats wird auch die Nachfolge von US-Notenbankpräsidentin Yellen geregelt. Eine ähnliche ausgerichtete notenbankpolitische Orientierung würden die Marktteilnehmer begrüßen. Die Gewinnberichtsaison in den USA endet in der ersten Novemberwoche. Bislang spiegeln die Ergebnisse ein gesundes Wachstum bei höherer Bewertung wider. Wachstumswerte stehen nach wie vor in der Gunst der Anleger. Die Erwartungen sind bereits entsprechend hoch, so dass jeder negativ abweichende Gewinnausweis entsprechend abgestraft wird an den Börsen. Mit Spannung wurde der weitere Fahrplan der EZB hinsichtlich der Anleihekäufe erwartet. Die von Draghi verkündeten Beschlüsse waren jedoch sehr vorsichtig ausgerichtet. Summa summarum ein Einstieg in den Ausstieg des geldpolitischen Expansionskurses. Die Renditen tendierten auf diese Neuigkeiten wieder tiefer. Die Kreditmärkte befinden sich weiterhin in einer hohen Aufnahmebereitschaft. Am europäischen High Yield Markt wurde mit Oktober der bisherige Rekord an Neuemissionen gebrochen. Etwas verschnaufen mussten die Emerging Markets Anleihen, die Entwicklung im Berichtsmonat verlief seitwärts.

## Einzeltitle (Top 10)

SISF EURO Credit Conviction	16,93%
iShares S&P 500 - B UCITS ETF	11,52%
DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	7,87%
Stars Europe I (T) / EUR	7,22%
Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	6,51%
SISF Euro Corporate Bond C (T)	5,14%
Aberdeen Select Em. Markets	5,03%
3BG Bond-Opportunities	4,99%
Aramea Rendite Plus (A)	4,96%
Tresides Commodity One (A)	3,86%

in % des Fondsvermögens