

Stichtag: 22.05.2020

# Oberbank Vermögensmanagement (A)

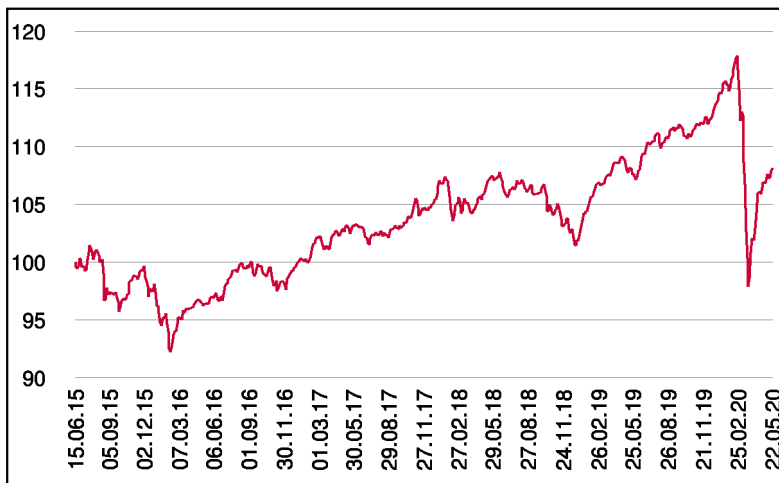
Dachfonds

1 / 2

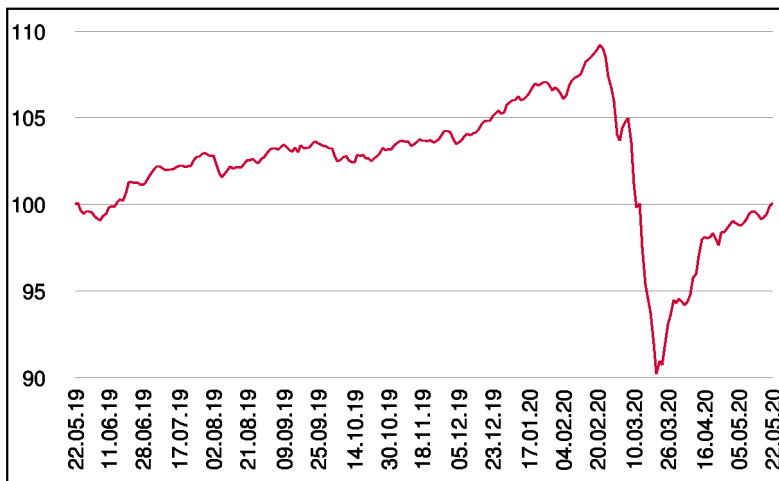
## Fonds-Charakteristik

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 Tranchenstart (%)



## Wertentwicklung 1 Jahr (%)



## Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000A1ENY3
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.10.2007
Tranchenstart	15.06.2015
Rechnungsjahre	31.12.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A14TNJ

## Ausschüttung

Ex-Tag	01.04.2020
Ausschüttung	1,0000 EUR
Zahlbartag	03.04.2020

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	102,44 EUR
Rücknahmepreis	102,44 EUR
Fondsvermögen in Mio	397,92 EUR

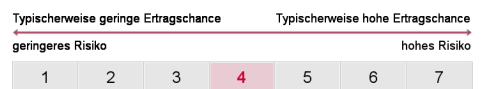
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-5,08%
1 Jahr	0,08%
3 Jahre p.a.	1,82%
seit Tranchenstart p.a.	1,60%

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



**8 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

# Oberbank Vermögensmanagement (A)

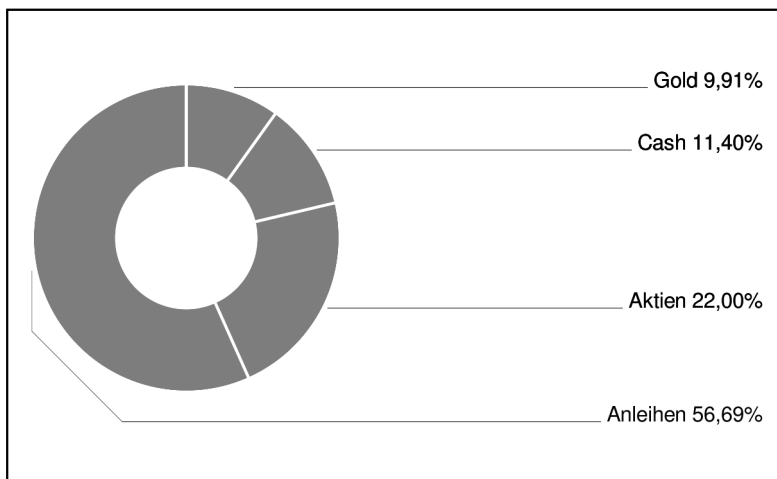
Dachfonds

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)	13,33%
SISF EURO Credit Conviction	12,78%
Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	8,21%
AMUNDIPHME ETC Z 2118	8,10%
Wellington Opport. Emerg.Mkt.	6,25%
Europ. Covered Bond Fund BI	4,96%
3BG Short-Term	4,62%
FAST Europe Fund I	4,43%
Berenberg European Focus	4,42%
Stryx America (USD Klasse)	4,21%

in % des Fondsvermögens

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