

Stichtag: 14.01.2019

# Oberbank Vermögensmanagement (A)

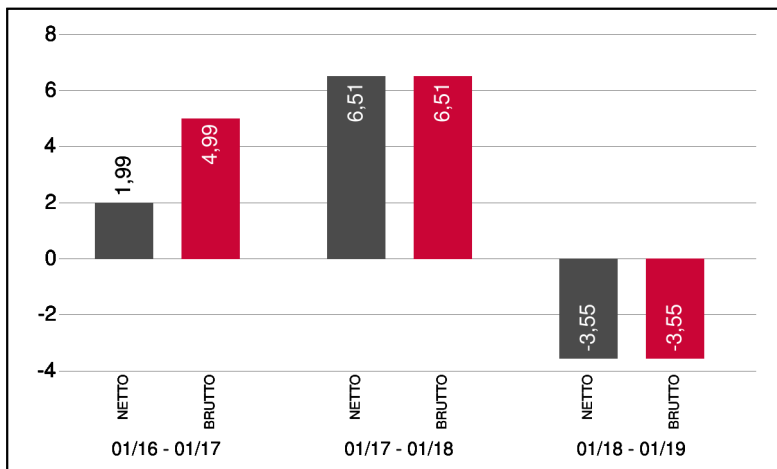
Dachfonds

1 / 2

## Fonds-Charakteristik

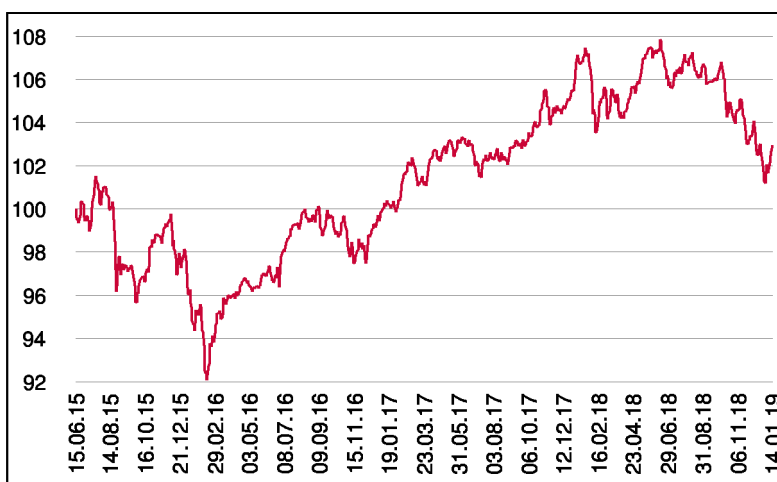
Der Fonds Oberbank Vermögensmanagement ist ein Vermögensverwaltungsprodukt auf Fondsbasis. Die Anlagestrategie wird mit nationalen und internationalen Fonds von renommierten Investmentgesellschaften dargestellt. Die Veranlagung erfolgt auf breiter Basis und berücksichtigt Aktien, Anleihen, Rohstoffe, 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 3 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)\*\*



Abbildungszeitraum 14.01.2016 bis 14.01.2019. Die Grafik basiert auf 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. Kaufspesen und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung (eigene Berechnung) werden darüber hinaus Kaufspesen 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 Tranchenstart (%)\*\*



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

## Stammdaten

|                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| Fondsstruktur      | Teilthesaurierend |
| 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       | 03.04.2018 |
| Ausschüttung | 1,7000 EUR |
| Zahlbartag   | 05.04.2018 |

## Aktuelle Fondsdaten

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| Errechneter Wert                  | 99,69 EUR  |
| Rücknahmepreis                    | 99,69 EUR  |
| Ausgabepreis                      | 102,68 EUR |
| Fondsvermögen in Mio              | 260,27 EUR |
| Kaufspesen (Oberbank)             | 3,00%      |
| Bestandsprovision (Oberbank) p.a. | 0,52%      |

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

|                         |          |
|-------------------------|----------|
| seit Jahresbeginn       | 1,75%**  |
| 1 Jahr                  | -3,55%** |
| 3 Jahre p.a.            | 2,27%**  |
| seit Tranchenstart p.a. | 0,82%**  |

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 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.

Stichtag: 14.01.2019

# Oberbank Vermögensmanagement (A)

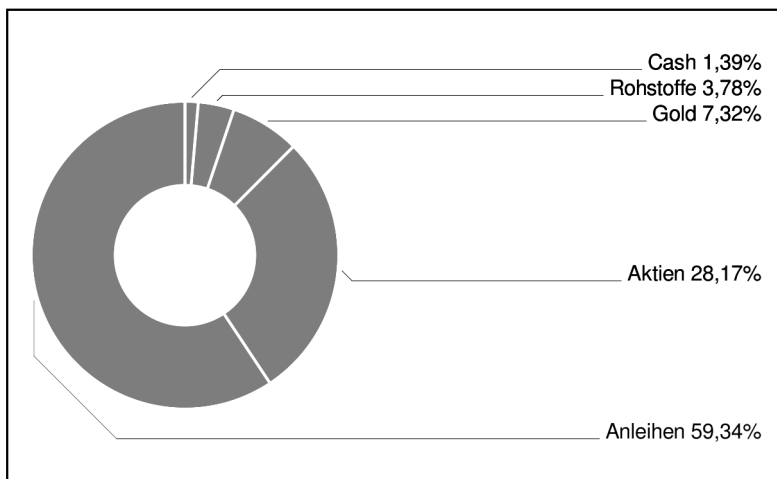
Dachfonds

2 / 2

## Grundsatzmodell



## Assetgewichtung



in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Der Dezember verlief für die globalen Börsen äußerst volatil. Im Berichtszeitraum wurden wichtige technische Unterstützungslinien durchbrochen. Dieser Durchbruch veranlasste vielen Marktteilnehmer - noch vor dem nahen Jahresende - eine grundlegende Portfoliobereinigung bezüglich "Risk-Assets" vorzunehmen. Von den Notenbanken kam diesmal wenig Unterstützung. Die FED erhöhte den Leitzins erneut und ruderte hinsichtlich dem Zinsausblick für 2019 nur moderat zurück. Zuwenig für die meisten Investoren. Somit bestätigt sich auch für die US-Region ein sog. "Bärenmarkt" (Kursverluste von 20 % - gemessen vom Höchststand), der mit einem massiven Vertrauensverlust unter den Anlegern einhergeht. Angesichts der starken Korrektur dürfte sich bei den anstehenden Makrodaten eine deutliche Eintrübung abzeichnen. Immer mehr Investoren nehmen dabei das Wort Rezession in den Mund. Bleibt es jedoch bei einer bloßen Eintrübung der wirtschaftlichen Lage, so wäre das aktuell Preisniveau als fair anzusehen; aus diesem Grund haben wir am Ende des Berichtszeitraumes globale Aktien im Ausmaß von 2,5 Prozent aufgebaut. Anleihen mit schlechteren Bonitäten standen im Berichtszeitraum ebenso unter Verkaufsdruck und verzeichneten Kursverluste. Klar besser konnten sich die Emerging Markets Veranlagungen schlagen.

per Januar 2019

## Einzeltitle (Top 10)

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| SISF EURO Credit Conviction    | 10,86% |
| SISF Euro Corporate Bond C (T) | 8,81%  |
| iShares Dollar Treasury Bond   | 8,55%  |
| Saxo Inv Gl.Ev.Front.Markets I | 8,23%  |
| AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD   | 8,22%  |
| Sycomore Sélection Credit      | 7,27%  |
| 3BG Short-Term                 | 5,81%  |
| Deka-Nachhaltigkeit Renten CF  | 5,35%  |
| INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU      | 3,91%  |
| Tresides Commodity One (A)     | 3,78%  |

in % des Fondsvermögens

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

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.