

Stichtag: 15.11.2019

# Oberbank Vermögensmanagement (A)

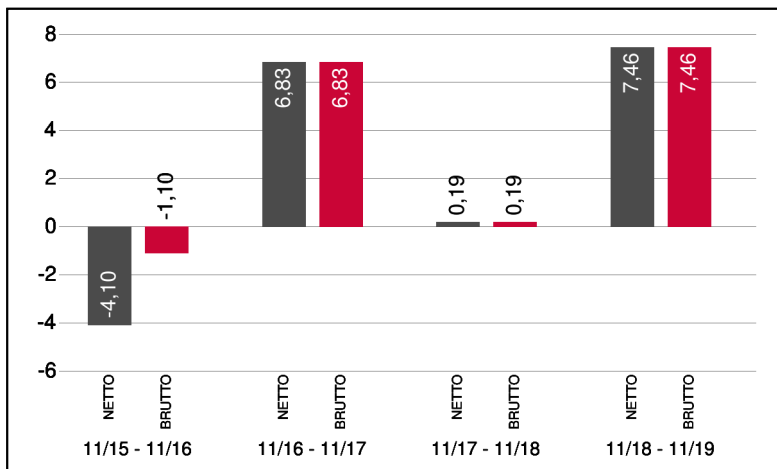
Dachfonds

1 / 2

## Fonds-Charakteristik

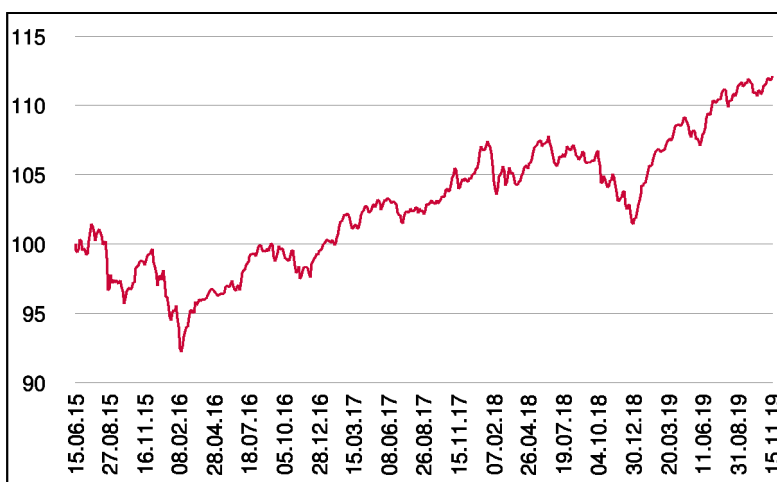
Der Fonds Oberbank Vermögensmanagement ist ein Vermögensverwaltungsprodukt auf Fondsbasis. Die Anlagestrategie wird mit nationalen und internationalen Fonds von renommierten Investmentgesellschaften dargestellt. Die Veranlagung erfolgt auf breiter Basis und berücksichtigt Aktien, Anleihen, Rohstoffe, 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 4 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)\*\*



Abbildungszeitraum 15.11.2015 bis 15.11.2019. 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	01.04.2019
Ausschüttung	1,2000 EUR
Zahlbartag	03.04.2019

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	107,30 EUR
Rücknahmepreis	107,30 EUR
Ausgabepreis	110,52 EUR
Fondsvermögen in Mio	374,40 EUR
Kaufspesen (Vertriebsstelle)	3,00%
Bestandsprovision (Vertriebsstelle) p.a.	0,52%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	10,79%**
1 Jahr	7,46%**
3 Jahre p.a.	4,77%**
seit Tranchenstart p.a.	2,62%**

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: 15.11.2019

# Oberbank Vermögensmanagement (A)

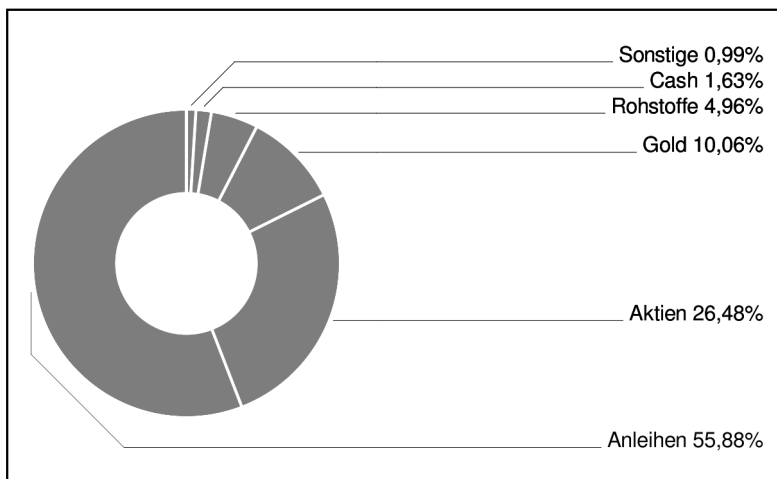
Dachfonds

2 / 2

## Grundsatzmodell



## Assetgewichtung



in % des Fondsvermögens

## Bericht des Fondsmanagements

Mit Hilfe von unterstützenden Notenbankmaßnahmen (die FED senkte im Oktober erneut die Zinsen um 0,25 % auf ein Zielband von 1,5 bis 1,75 %) markierten die globalen Märkte neue All-Time-Highs. Im Zentrum stand darüber hinaus die beginnende Gewinnberichtssaison in den USA, die bislang sehr überzeugende Ergebnisse lieferte, sieht man von den vorab getätigten Analystenrevisionen einmal ab. Trotz guter Stimmung sei festgehalten, dass sich die Wachstumsraten Richtung null abschwächen und bei weiter steigenden Märkten sich diese bewertungstechnisch verteuern. Europa hinkte in diesem Umfeld der globalen Entwicklung nicht zum ersten Mal hinterher. Das Brexitdebakel endete in Neuwahlen, womit der weitere Verlauf völlig offen ist. Aktuell liegt der Marktfokus eindeutig auf den Faktoren "Charttechnik" und "Notenbankaktivität". Beide liefern gegenwärtig ein Kaufsignal. Die makroökonomischen Daten müssen sich dennoch langfristig bessern (China wächst aktuell mit 6 Prozent, Tendenz fallend), um die gegenwärtige Entwicklung zu rechtfertigen. Die Konjunkturdaten zeigen zwar erste Anzeichen einer Stabilisierung, es fehlt jedoch an Nachhaltigkeit. Das Hin und Her im China-USA-Handelsstreit setzte sich auch im abgelaufenen Monat fort - die Märkte feiern aber bereits den sogenannten "Phase 1" Deal.

per November 2019

## Einzeltitle (Top 10)

SISF EURO Credit Conviction	11,95%
SISF Euro Corporate Bond C (T)	11,43%
AMUNDIPHME ETC Z 2118	8,79%
High Grade Euro Income IC EUR	7,76%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	6,93%
Berenberg European Focus Fund	6,04%
Saxo Inv Gl.Ev.Front.Markets I	5,33%
CB Commodity ex-Agric. ETF I	4,96%
3BG Short-Term	4,96%
iShares Dollar Treasury Bond	4,42%

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.