

Stichtag: 12.12.2019

Oberbank Vermögensmanagement (A)

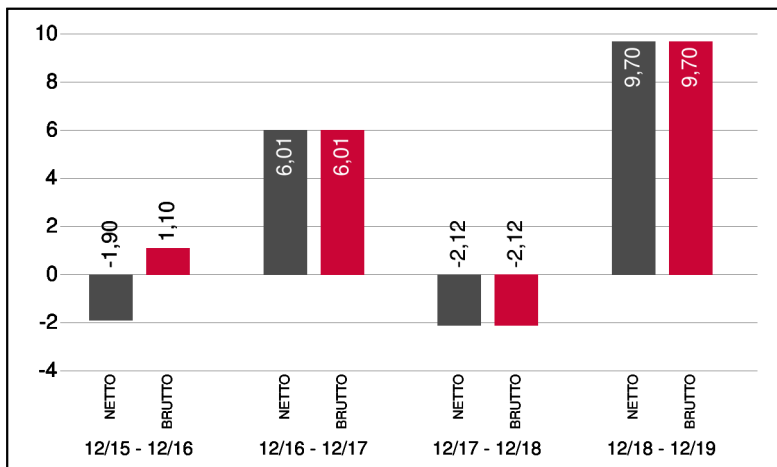
Dachfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

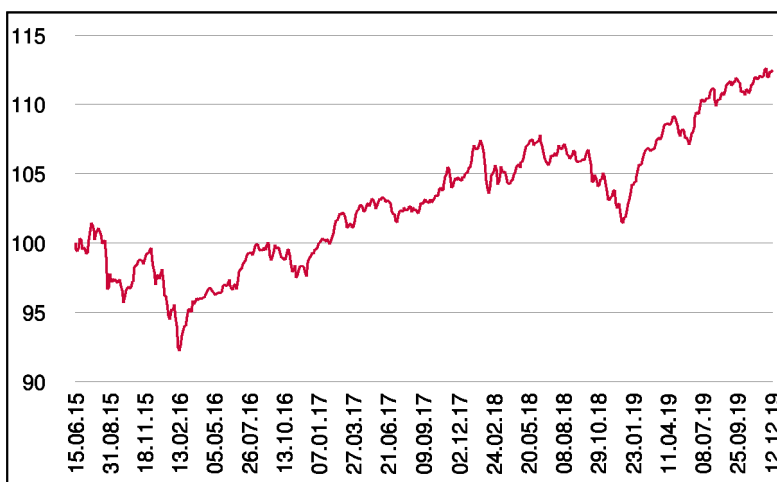
Der Fonds Oberbank Vermögensmanagement ist ein Vermögensverwaltungsprodukt auf Fondsbasis. Die Anlagestrategie wird mit nationalen und internationalen Fonds von renommierten Investmentgesellschaften dargestellt. Die Veranlagung erfolgt auf breiter Basis und berücksichtigt Aktien, Anleihen, Rohstoffe, 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 12.12.2015 bis 12.12.2019. 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	107,63 EUR
Rücknahmepreis	107,63 EUR
Ausgabepreis	110,86 EUR
Fondsvermögen in Mio	383,98 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	11,13%**
1 Jahr	9,70%**
3 Jahre p.a.	4,41%**
seit Tranchenstart p.a.	2,64%**

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, der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Informationen 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 (A)

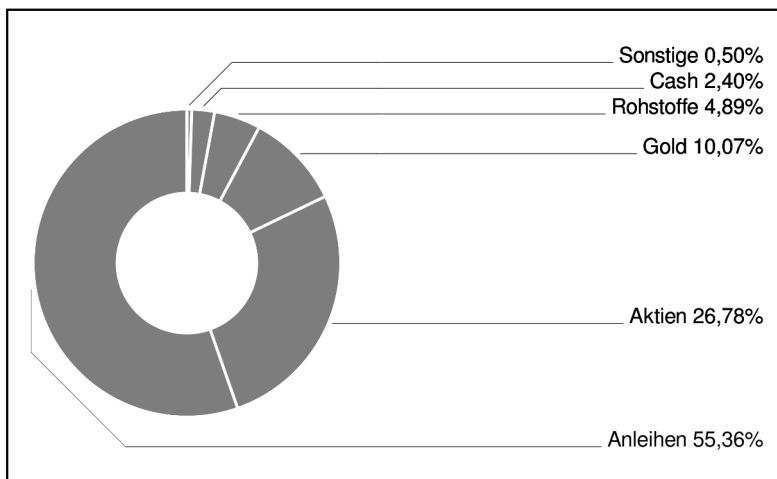
Dachfonds

2 / 2

Grundsatzmodell



Assetgewichtung



in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Der Ausbruch an den Märkten wurde mit neuen All-Time-Highs bestätigt und von einer weiteren Zinssenkung durch die FED begleitet. Die sich zu Ende neigende Gewinnberichtssaison endete versöhnlich und die Marktteilnehmer legten den Fokus auf die nächsten Trigger im Folgemonat. Am 12. Dezember steht die britische Unterhauswahl an, bei der die Konservativen aller Voraussicht nach die Mehrheit erringen dürften. Eine erhoffte Abkehr vom BREXIT wäre damit ein für alle Mal vom Tisch. Zwischen China und den USA wird die Finalisierung der ersten Stufe des Tradedeals erwartet. Hinsichtlich der Zentralbankpolitik stehen ebenso Updates zum weiteren Konjunkturverlauf an. Die aktuellen Indexlevels muten überzogen an. Eine Konsolidierung der Märkte, eventuell mit einem Test des Ausbruchsniveaus, wäre "gesund" und im Grunde genommen für die weitere Entwicklung durchaus wünschenswert. Darin liegt auch der Grund, warum wir in diesem Monat die Aktienquote nicht erhöht haben. Die Zinsen im Rentensegment konnten sich von ihren Tiefständen marginal erholen (Staats- und Unternehmensanleihen) während High-Yieldanleihen weiter gefragt waren. Die Anzahl (bzw. das Volumen) an Bonds mit negativer Rendite reduzierte sich somit im Berichtszeitraum deutlich.

per Dezember 2019

Einzeltitel (Top 10)

SISF EURO Credit Conviction	11,70%
SISF Euro Corporate Bond C (T)	11,44%
AMUNDIPHME ETC Z 2118	8,85%
High Grade Euro Income IC EUR	7,58%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	6,82%
Berenberg European Focus Fund	6,04%
Saxo Inv Gl.Ev.Front.Markets I	5,21%
CB Commodity ex-Agric. ETF I	4,89%
3BG Short-Term	4,89%
iShares Dollar Treasury Bond	4,28%

in % des Fondsvermögens

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