



OLB-FondsConceptPlus Ertrag

Allianz Global Investors

29.08.2017

Marketinginformation*



Oldenburgische
Landesbank

Votum

Votum Halten

Fondscharakteristik*¹

Der OLB-FondsConceptPlus Ertrag Investmentfonds ist ein Dachfonds, der sein Vermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung anlegt.

Höchstens 30% des Werts des Fondsvermögens wird in Aktienfonds oder Zertifikate investiert, deren Risikoprofil typischerweise mit denen der Aktienfonds übereinstimmt (Aktienanteil). Die Renten- und Geldmarktanlage als auch der Anteil der alternativen Anlagen in Höhe von mindestens 70% und maximal 100% kann sowohl über Investmentfonds als auch über Zertifikate mit typischerweise entsprechendem Risikoprofil abgebildet werden. Es wird zu 80% in Zielfonds von Allianz Global Investors angelegt.

Der OLB-FondsConceptPlus Ertrag-Dachfonds konzentriert sich auf Fonds und Zertifikate in- und ausländischer Anbieter, die einen guten Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen. Die globale Ausrichtung des Fonds ermöglicht eine breite Streuung der Anlagen und die Partizipation an den Chancen der internationalen Kapitalmärkte.

Wertentwicklung (Chart in Euro)*²



29.08.2016 – 29.08.2017	-0,48% ¹
29.08.2015 – 29.08.2016	1,04% ¹
29.08.2014 – 29.08.2015	-0,59% ¹
29.08.2013 – 29.08.2014	3,70% ¹
29.08.2012 – 29.08.2013	0,28% ¹

Angegeben ist die Bruttowertentwicklung (inkl. aller fondsinternen Kosten, aber ohne Berücksichtigung von weiteren Kosten, wie z.B. Ausgabeaufschlag oder Depotgebühren).

Wertschwankung-Volatilität per 29.08.2017*¹

1 Jahr	1,43%
3 Jahre	1,52%
5 Jahre	1,47%

Assetallokation per 29.08.2017*¹

Anteil Aktien	12,60%
Anteil Renten	68,61%
Anteil Geldmarkt	5,61%
Anteil Alternative Anlagen	13,17%

Branchenallokation des Aktienanteils per 29.08.2017*¹

Rohstoffe	7,57%
Pharma / Biotechnologie	9,97%
Kommunikation	0,00%
Zyklischer Konsum	11,37%
Nicht-zyklischer Konsum	12,80%
Energie	1,02%
Finanzen	18,53%
Industrie	14,95%
Technologie	14,57%
Telekom	1,90%
Versorger	4,37%
Sonstige	2,94%

*Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise am Ende dieses Dokuments.

Quellen: ¹ Kapitalverwaltungsgesellschaft und Berater vom 29.08.2017

² vwd vom 29.08.2017



OLB-FondsConceptPlus Ertrag

Allianz Global Investors

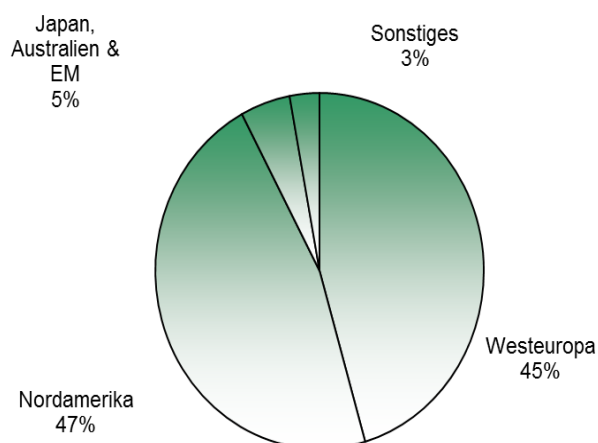
29.08.2017

Marketinginformation*



Oldenburgische
Landesbank

Regionenallokation des Aktienanteils per 29.08.2017*¹



Fondsdaten*¹

WKN	A0M92N
ISIN	LU0336523302
Fondsart	Dachfonds
Fondswährung	Euro
Fondauflegung	10.03.2008
Orderannahmeschluss OLB (T)	13.15 Uhr
Forward Pricing (Preisfeststellung)	Ja, T+2
Valuta (Bankarbeitstage)	T+4
Kapitalverw.gesellschaft	Allianz Global Investors
Berater	Oldenburgische Landesbank AG
Depotgebühren OLB	Keine, kostenfreie Verwahrung
Ausgabeaufschlag	2%
Verwaltungsvergütung p. a.	1,75%
Erfolgsabhängige Vergütung	Siehe Hinweise auf Seite 3
TER: Stand 07.03.2017 (Total Expense Ratio = Gesamtkostenquote)	2,28%
Ausschüttung	April des Jahres
Letzte Ausschüttung per 20.04.2017	0,00 €

Die 5 größten Positionen per 29.08.2017*¹

Allianz Floating Rate Notes Plus I	18,66%
Allianz Emerging Markets Bond Fund I (H2-EUR)	9,36%
Allianz Euro Inflation-linked Bond IT	9,11%
Allianz Global Multi-Asset Credit IT (H2-EUR)	8,51%
Allianz Euro Rentenfonds K	7,44%

Chancen und Risiken

- Renten bieten eine laufende Verzinsung, Kurschancen und relativ geringe Wertschwankungen. Steigende Zinsen haben allerdings vor der Fälligkeit Kursrückgänge zur Folge.
- Aktien bieten auf Sicht ein überdurchschnittliches Renditepotenzial, können jedoch markt- und einzelwertbedingt relativ stark schwanken und es kann auch zu Kursverlusten kommen.
- Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine breite Streuung der Anlagen. Sie beinhaltet aber stets nur eine begrenzte Teilhabe an der Wertentwicklung einzelner Regionen.
- Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteilwert durch Wechselkursänderungen begünstigt, aber auch belastet werden.

Fazit

Im aktuellen Kapitalmarktumfeld haben es gemischte Produkte mit einer Nettoaktienquote im niedrigen Prozentbereich - unter Berücksichtigung der Fondskosten - sehr schwer, eine nachhaltig positive Wertentwicklung zu erzielen. Wir empfehlen die weitere Entwicklung abzuwarten und für Neuanlagen auf Produkte auszuweichen, die einen etwas höheren Freiheitsgrad in der Anlagestrategie haben (z.B. durch eine höhere Aktienquote) oder einen Zinssatz bieten (z.B. in Form von Dividenden).

*Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise am Ende dieses Dokuments.

Quellen: ¹ Kapitalverwaltungsgesellschaft und Berater vom 29.08.2017

² vwd vom 29.08.2017



OLB-FondsConceptPlus Ertrag

Allianz Global Investors

29.08.2017

Marketinginformation*



Oldenburgische
Landesbank

Wichtige Hinweise:

Ersteller:

Diese Marketinginformation wurde erstellt von Sascha Büssing, Spezialist für Investmentfonds der Oldenburgische Landesbank AG (OLB).

Aufsichtsbehörde:

Die OLB unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn und Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt als auch der Europäischen Zentralbank, Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt.

Veröffentlichungsdaten:

In den letzten 12 Monaten gab es folgende Veröffentlichungen mit folgendem Votum: 08.09.16: Kaufen; 08.11.16: Kaufen; 07.12.16: Kaufen; 09.01.17: Kaufen; 07.02.17: Kaufen; 06.03.17: Kaufen; 05.04.17: Kaufen; 05.05.17: Kaufen; 08.06.17: Kaufen; 05.07.17: Kaufen; 07.08.17: Kaufen; **01.09.17: Halten**

Adressat:

Die hier wiedergegebenen Informationen und Wertungen ("Information") sind ausschließlich für Kunden, die Ihren Sitz in der Bundesrepublik Deutschland haben, bestimmt. Insbesondere ist diese Information nicht für Kunden und andere Personen mit Sitz oder Wohnsitz in Großbritannien, den USA, in Kanada oder Asien bestimmt und darf nicht an diese Personen weitergegeben werden oder in diese Länder eingeführt oder dort verbreitet werden. Dieses Dokument einschließlich der darin wiedergegebenen Informationen dürfen im Ausland nur in Einklang mit den dort geltenden Rechtsvorschriften verwendet werden. Personen, die in den Besitz dieser Information gelangen, haben sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen.

Vorgesehene Änderungen:

Marketinginformationen der OLB werden regelmäßig überprüft und veröffentlicht.

Marketinginformation:

Diese Information ist keine Anlageempfehlung / Anlagestrategieempfehlung, sondern eine Marketinginformation im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, d.h. sie genügt nicht allen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit für Anlageempfehlungen / Anlagestrategieempfehlungen und für die OLB besteht kein gesetzliches Verbot, vor Veröffentlichung der Information in den darin genannten Wertpapierprodukten zu handeln.

Kein Angebot, keine Beratung:

Diese Information enthält kein Angebot zum Erwerb oder zur Zeichnung der darin genannten Wertpapiere und auch keine Einladung zu einem solchen Angebot. Die geäußerten Meinungen geben unsere aktuelle Einschätzung wieder, die sich auch ohne vorherige Bekanntmachung ändern kann. Diese Information kann eine auf die individuellen Verhältnisse des Anlegers und seine Anlageziele abgestellte Beratung nicht ersetzen.

Keine Gewährleistung:

Die Informationen wurden sorgfältig recherchiert und beruhen auf Quellen, die die OLB als zuverlässig ansieht. Die Informationen sind aber möglicherweise bei Zugang nicht mehr aktuell und können überholt sein. Auch kann nicht sichergestellt werden, dass die Informationen richtig und vollständig sind. Die OLB übernimmt für den Inhalt der Information deshalb keine Haftung.

Wertentwicklung:

Angegeben ist die Bruttowertentwicklung ohne Berücksichtigung etwaiger Kosten, die – je nach Haltedauer – zu einer geringeren Nettorendite führen. Zurückliegende Wert-, Preis- oder Kursentwicklungen können für die zukünftige Entwicklung nicht gewährleistet werden. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft; dies gilt insbesondere, wenn das Wertpapier erst vor kurzer Zeit – z.B. vor weniger als 12 Monaten – emittiert wurde.

Steuerlicher Hinweis:

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann Änderungen unterworfen sein.

Interessenkonflikte:

§34b Wertpapierhandelsgesetz verpflichtet uns, Sie auf folgende mögliche Interessenkonflikte im Zusammenhang mit unseren Empfehlungen hinzuweisen: Allianz Global Investors ist ein mit der OLB verbundenes Unternehmen. Die OLB hat mit diesem Unternehmen Vereinbarungen über den Vertrieb von Investmentfonds abgeschlossen. Hinweise zu der ausgewiesenen Verwaltungsvergütung und erfolgsabhängigen Vergütung – Verwaltungskosten für Fonds: Angaben zur Höhe der Vergütung für die Verwaltung der einzelnen Fonds, die den Fondsvermögen direkt belastet werden, sind in den Verkaufsprospekten der Kapitalverwaltungsgesellschaften enthalten. Sie wurden darüber informiert, dass die Bank den von Ihnen zu zahlenden Ausgabeaufschlag von 2,00% von der Fondsverwaltungsgesellschaft (Allianz Global Investors) erhält. Sie wurden ferner darüber informiert, dass die Bank darüber hinaus für den Vertrieb des Finanzinstrumentes eine Vertriebsfolgeprovision in Höhe von 1,75% jährlich und eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) von der Fondsverwaltungsgesellschaft erhält. Die Höhe der erfolgsabhängigen Vergütung errechnet sich wie folgt: Sofern der Fonds im Bemessungszeitraum (Geschäftsjahr, entspricht dem Kalenderjahr) eine über dem festgelegten Vergleichsindex liegende Rendite nach Kosten (Outperformance) erzielt, erhält die Bank davon 25%. Der Vergleichsindex setzt sich wie folgt zusammen: 25% MSCI AC World Total Return Net Index + 70% JP Morgan EMU Bond Index 3-5 Years + 5% Euribor 3 Monate. Falls keine über den Vergleichsindex hinausgehende Rendite erzielt wird, erhält die Bank keine erfolgsabhängige Vergütung. Einzelheiten erläutert Ihnen gerne Ihr Berater. Den aktuellen Verkaufsprospekt erhalten Sie ebenfalls bei Ihrem Berater.

Grundsätze unserer Anlageempfehlungen:

Im Internet unter www.olb.de/analysegrundlagen finden Sie eine Zusammenfassung unserer Bewertungsgrundlagen und -methoden, nähere Erläuterungen unserer Informationsquellen, einer Darstellung der Bedeutung unserer Voten einschl. der damit verbundenen Anlagezeiträume und der Anlagerisiken sowie organisatorische Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Diese Information wurde dem Emittenten vor Veröffentlichung nicht zugänglich gemacht. Dort finden Sie auch eine vierteljährliche Zusammenfassung unserer Voten.

*Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise am Ende dieses Dokuments.

Quellen: ¹ Kapitalverwaltungsgesellschaft und Berater vom 29.08.2017
² vwd vom 29.08.2017