

“ All Japan ”

Monatsbericht
Stand: 29.10.2021

Anlagestrategie

Der All Japan investiert in Aktienfonds mit Anlageschwerpunkt Japan. Die Selektion der Subfonds erfolgt anhand der strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG. Ausgewählt werden nur Investmentfonds, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und/oder einen steuerlichen Vertreter im Inland aufweisen. Über- und Untergewichtung einzelner Teilbereiche können sich aufgrund der jeweiligen Markteinschätzung der Subfonds-Manager ergeben. Es kommt der „Multi-Manager-Ansatz“ zur Anwendung, d.h. es werden Fonds mit unterschiedlichen Investmentstilen kombiniert.

Damit wird das Ziel verfolgt, bei gleichzeitiger Ertragsoptimierung das Wertschwankungsrisiko für den Dachfonds zu verringern.

Besonderheiten

- Beteiligung an den aussichtsreichsten japanischen Unternehmen
- Auswahl nach den strengen Selektionskriterien der Schoellerbank Invest AG
- „Doppelte Risikostreuung“, da die Subfonds wiederum in eine große Anzahl an Einzeltitel investieren
- Mehr Sicherheit durch Veranlagung in Fonds mit verschiedenen Investmentstilen
- Umschichtungen innerhalb des Fonds zu Nettokonditionen

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Erhebliche Wertschwankungen durch Veranlagungen in Aktienfonds möglich
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Der Anleger trägt das Risiko des japanischen Aktienmarktes
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11,64
ISIN AT0000719695	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 128,04 Mio.
Erstausgabe	15.02.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Verlustrisiko	hoch*
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.**	ja

*) Entspricht der zweithöchsten von vier Stufen. Begründung: Aktiendachfonds, der in Aktienfonds mit Anlageschwerpunkt Japan veranlagt.
**) siehe Erläuterungen auf Seite 51

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2016	0,71%
2017	14,69%
2018	-17,10%
2019	21,32%
2020	13,31%
Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.10.2020 - 29.10.2021	8,99%
31.10.2019 - 30.01.2020	9,66%
31.10.2018 - 31.10.2019	8,96%
31.10.2017 - 31.10.2018	-8,44%
31.10.2016 - 31.10.2017	14,92%

Quelle: Performanceübersicht der OeKB. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 5,00% und andere ertragsmindernde Kosten sind in der Darstellung nicht enthalten.

“ All Japan ”

Monatsbericht
Stand: 29.10.2021

Kommentar des Fondsmanagements

Im Berichtsmonat kam es in Japan zu einer Neuwahl des Ministerpräsidenten. Die Wahl durch das Parlament war notwendig geworden, nachdem der bisherige Regierungschef Yoshihide Suga, nach nur einem Jahr im Amt, zurückgetreten war. Somit wurde der Vorsitzende der konservativen LDP-Partei und Ex-Außenminister, Fumio Kishida, zum 100. Ministerpräsidenten gewählt. Weder die Aktienmärkte noch der Japanische Yen konnten davon profitieren, ganz im Gegenteil, es kam im Laufe des Monats zu erhöhten Kursschwankungen. Letztendlich verlor der Japanische Yen gegenüber der Europäischen Einheitswährung etwas an Boden. Auch der Börsenplatz am Kabutocho verzeichnete im Oktober in Summe mit -3,2% (gemessen am MSCI Japan in EUR) einen negativen Wertverlauf. Wirft man jedoch einen Blick auf die ersten zehn Monate 2021 dann ist ersichtlich, dass der japanische Aktienmarkt eine sehr erfreuliche Performance von rund +8,2% (MSCI Japan in EUR) erzielen konnte. Der Start in das vierte und somit letzte Quartal 2021 verlief alles andere als freundlich. Dieser negativen Marktstimmung konnten sich auch die Subfonds im All Japan nicht entziehen. Somit beendeten alle zehn Subfonds den abgelaufenen Monat im negativen Bereich. Für den Dachfonds am besten behaupten konnte sich im besagten Zeitraum der JPM Japan Equity. Ganz hinten angereiht hat sich der GAM Star Japan Leaders.

Das aktuelle Fondsvolumen beläuft sich auf rund EUR 128 Millionen.

Wertentwicklung seit Februar 2001
in Euro (indexiert)

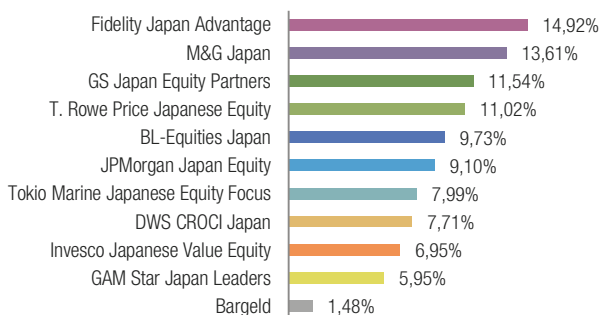


Bitte beachten Sie den Warnhinweis am Ende der Seite.

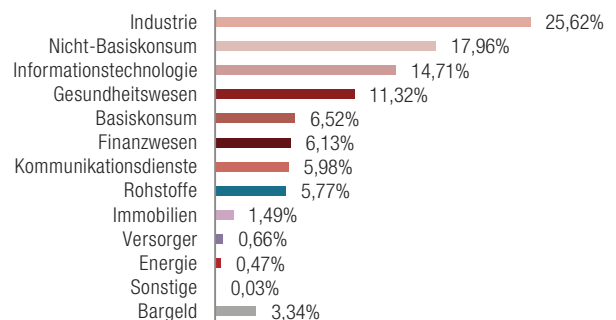
Performance (Euro)	absolut	annualisiert
seit Jahresbeginn	1,45%	-
1 Jahr	8,99%	-
3 Jahre	30,23%	9,21% p.a.
5 Jahre	37,03%	6,51% p.a.
10 Jahre	116,89%	8,05% p.a.
15 Jahre	27,88%	1,65% p.a.
20 Jahre	40,21%	1,70% p.a.
seit Fondsstart	17,77%	0,79% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 5,00% und andere ertragsmindernde Kosten sind in der Darstellung nicht enthalten.

Subfonds



Branchenstruktur (durchgerechnet)



Werbemittelung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 29.10.2021. Die Fondsbestimmungen des All Japan wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 01.03.2021 in Kraft getreten. Der All Japan investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des All Japan in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter www.schoellerbank.at/anlegerrechte. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft.