

“Schoellerbank Ethik Vorsorge”

Monatsbericht
Stand: 29.10.2021

Anlagestrategie

Die Veranlagungen erfolgen zu mindestens 30% und bis zu 70% in internationalen Aktien erstklassiger Unternehmen. Die verbleibenden mindestens 30% werden in Euro-Anleihen bester Bonität investiert. Die Auswahl der Aktien und Anleihen erfolgt nach den bewährten Kriterien des Schoellerbank AktienRating bzw. des Schoellerbank AnleihenRating sowie aufgrund der Ausrichtung des Fonds nach ethischen Grundsätzen. Die deutsche Wirtschaftswoche und das Analysehaus MMD zeichnen alljährlich die „Besten Vermögensverwalter“ aus. Getestet werden Fonds in den Kategorien „offensiv“, „ausgewogen“ und „defensiv“ von Banken und Vermögensverwaltern im deutschsprachigen Raum. Die Schoellerbank erreichte mit dem Schoellerbank Ethik Vorsorge in der Kategorie „offensiv“ 2015 und 2016 den 1. Platz. Diese Analyse hat aber nicht nur die Renditen verglichen, welche die Vermögensverwalter erzielen konnten, sondern hat als Beurteilungskriterium auch herangezogen, welches Risiko die Manager eingehen, um ihre Performance zu erreichen.

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	
ISIN AT0000820477	EUR 15,66
ISIN AT0000809447 (mit RV-Option)	(nicht mehr erwerbbar)
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 136,66 Mio.
Erstausgabe	19.01.1998
Umstellung Schoellerbank PIF auf Schoellerbank Ethik Vorsorge	01.03.2006
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Verlustrisiko	hoch*
Zulassung in Deutschland	nein
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.**	ja

*) Entspricht der zweithöchsten von vier Stufen. Begründung: Gemischter Fonds, der zu mindestens 30% und bis zu 70% in internationale Aktien erstklassiger Unternehmen veranlagt, und der Rest des Fondsvermögens wird in Euro-Anleihen bester Bonität investiert.

**) siehe Erläuterungen auf Seite 51

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 9 Jahre
- Aktien können hohen Kursschwankungen unterliegen
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind in den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG angeführt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2016	4,59%
2017	5,44%
2018	-2,66%
2019	16,37%
2020	0,72%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert
seit Jahresbeginn	11,36%	-
1 Jahr	18,43%	-
3 Jahre	26,84%	8,25% p.a.
5 Jahre	38,73%	6,77% p.a.
10 Jahre	107,94%	7,59% p.a.
15 Jahre	106,12%	4,94% p.a.
20 Jahre	108,29%	3,74% p.a.
seit Fondsstart	119,99%	3,37% p.a.

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
30.10.2020 - 29.10.2021	18,43%
31.10.2019 - 30.01.2020	-1,83%
31.10.2018 - 31.10.2019	9,09%
31.10.2017 - 31.10.2018	1,84%
31.10.2016 - 31.10.2017	7,40%

Quelle: Performanceübersicht der OeKB. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 3,00% und andere ertragsmindernde Kosten sind in der Darstellung nicht enthalten.

“Schoellerbank Ethik Vorsorge”

Monatsbericht
Stand: 29.10.2021

Kommentar des Fondsmanagements

Die Inflation ist nach wie vor der Dauerbrenner am Markt. Dennoch bewahren die Notenbankler rund um den Globus einen kühlen Kopf und agieren mit ruhiger Hand. Bis jetzt gehen viele Marktteilnehmer davon aus, dass die hohe Teuerungsrate nur ein vorübergehendes Phänomen ist. In diesem schwierigen Umfeld war die US-Berichtssaison Balsam für die Seelen. Viele Unternehmen konnten ihre Erwartungen übertreffen und sorgten damit für gute Stimmung unter den Anlegern. Innerhalb der Aktien haben wir im vergangenen Monat keine Veränderungen vorgenommen. Bei der Branchenauswahl setzen wir nach wie vor auf unser erfolgreiches Duo aus Informationstechnologie und Gesundheitswesen. Beide Branchen kommen Ende Oktober zusammen auf ein Gewicht von etwa 24,2% vom Fondsvolumen. Die Aktie mit dem höchsten Performancebeitrag im Berichtszeitraum war die Aktie des Suchmaschinenbetreibers Alphabet Inc. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich mit Intel ein Unternehmen aus der Chip-Branche wieder, die zuletzt aufgrund schwacher Quartalszahlen unter Druck kam.

Die durchschnittliche Restlaufzeit der Anleihen im Portfolio liegt derzeit bei 4,5 Jahren und die Rendite liegt im leicht negativen Bereich. Qualitative Anleihen haben nach wie vor ihren Preis - von daher überrascht die derzeit hohe Cash-Quote von mehr als 8,6 Prozent nicht.

Wertentwicklung seit Januar 1998 in Euro (indexiert)

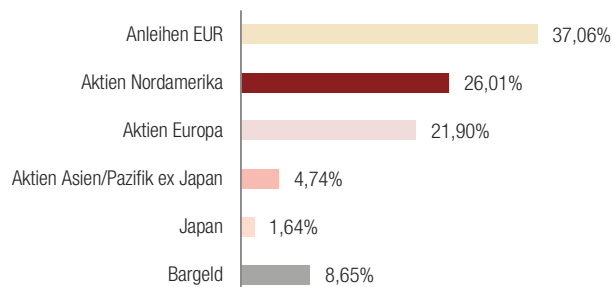


Bitte beachten Sie den Warnhinweis am Ende der Seite.

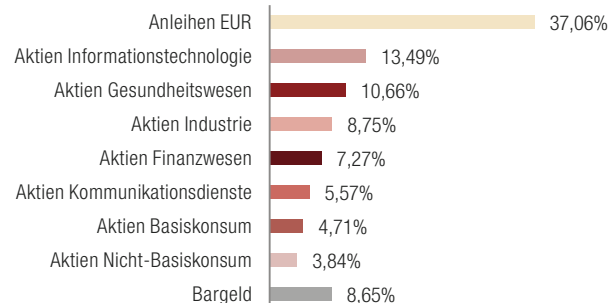
Die 10 größten Aktienpositionen

Deutsche Post AG	3,46%
Siemens Healthineers AG	2,92%
Apple	2,72%
Alphabet Inc.	2,54%
Deere & Co.	2,25%
Walgreens Boots Alliance	1,92%
American Express	1,84%
Unilever	1,79%
AIA Group	1,78%
Ryman Healthcare	1,74%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	22,96%

Fondsstruktur



Branchenstruktur



Werbemittelung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 29.10.2021. Die **Fondsbestimmungen des Schoellerbank Ethik Vorsorge** wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit **21.05.2014 in Kraft getreten**. Der **Schoellerbank Ethik Vorsorge** kann bis zu **100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren**. 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. Die Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG (§ 21 Dokument) sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Schoellerbank Ethik Vorsorge 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 finden Sie unter www.schoellerbank.at/anleger-rechte. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft.