



“Schoellerbank Vorsorgefonds”

Monatsbericht
Stand: 29.10.2021

Anlagestrategie

Der Fonds veranlagt ausschließlich in erstklassige Euro-Anleihen. Es kommen nur österreichische Emittenten in Betracht. Der Fonds ist zur Wertpapierdeckung von Pensionsrückstellungen geeignet und mündelsicher. Die Titelauswahl erfolgt nach dem bewährten Schoellerbank AnleihenRating, wobei ausschließlich in Wertpapiere bester Bonität österreichischer Emittenten investiert wird.

Die Ausrichtung der Fondspolitik gestaltet sich aktiv durch Steuerung der Laufzeiten und Bonitäten der Emissionen. Die aktuelle Situation bzw. Erwartung an den Anleihenmärkten bildet hierbei die Entscheidungsgrundlage für das Fondsmanagement.

Besonderheiten

- Ausrichtung der Fondspolitik auf die aktuelle Situation an den Anleihenmärkten durch aktive Steuerung der Laufzeiten und Bonitäten der Emissionen
- Breite und sichere Streuung des Fondsvermögens durch erfahrene Wertpapierexperten
- Ausschließlich Wertpapiere bester Bonität österreichischer Emittenten
- Mündelsicher
- Zur Deckung von Pensionsrückstellungen geeignet

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- 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
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 59,20
ISIN AT0000902424	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 121,30
ISIN AT0000820402	
Ausgabeaufschlag	2,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 74,85 Mio.
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 72,67
Verlustrisiko	gering**
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

***) Entspricht der niedrigsten von vier Stufen. Begründung: Anleihenfonds, der ausschließlich in erstklassige, mündelsichere, auf Euro lautende Anleihen österreichischer Emittenten veranlagt.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2016	1,44%	1,00
2017	-1,12%	0,50
2018	0,82%	0,50
2019	2,24%	0,60
2020	1,04%	1,00
Rollierende Performance		
Zeitraum	Performance	
30.10.2020 - 29.10.2021	-2,69%	
31.10.2019 - 30.01.2020	1,01%	
31.10.2018 - 31.10.2019	3,09%	
31.10.2017 - 31.10.2018	0,12%	
31.10.2016 - 31.10.2017	-0,71%	

Quelle: Performanceübersicht der OeKB. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 2,50% und andere ertragsmindernde Kosten sind in der Darstellung nicht enthalten.



“Schoellerbank Vorsorgefonds”

Monatsbericht
Stand: 29.10.2021

Kommentar des Fondsmanagements

Das Einpreisen einer strafferen geldpolitischen Gangart rund um den Globus setzt sich auch nach der vielbeachteten Pressekonferenz der Europäischen Zentralbank fort. Der Markt hat begonnen ein schnelleres Ende der Wertpapierkäufe durch die Notenbank einzupreisen. Besonders die Renditen im Laufzeitenbereich von zwei bis zehn Jahren haben deutlich angezogen. Die Dreimonats-Geldmarktsätze sind von einem Anstieg bis jetzt nicht betroffen. Die Euribor-Sätze werden erst dann ansteigen, wenn eine Zinsanhebung mehr oder weniger unmittelbar bevorsteht. Ob ein schnelleres Tapering oder eine Zinsanhebung im nächsten Jahr eintreten werden, ist allerdings alles andere als sicher. Solange die weitere Vorgehensweise unsicher ist, bleibt ein Aufwärtsdruck auf die Renditen bestehen.

Im Schoellerbank Vorsorgefonds bleiben wir weiterhin vorsichtig positioniert, um dem Zinsänderungsrisiko nicht zu stark ausgesetzt zu sein. Die Bonitäten im Fonds sind mit einem Durchschnittsrating von AA+ jedem Zweifel erhaben.

Wertentwicklung seit Dezember 1991
in Euro (indexiert)

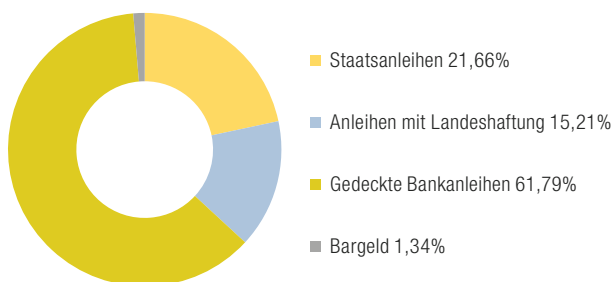


Bitte beachten Sie den Warnhinweis am Ende der Seite.

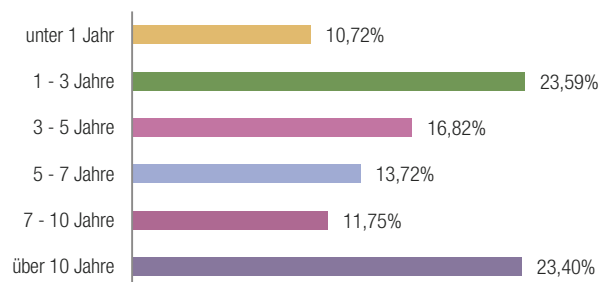
Performance (Euro)	absolut	annualisiert
seit Jahresbeginn	-2,33%	-
1 Jahr	-2,69%	-
3 Jahre	1,33%	0,44% p.a.
5 Jahre	0,73%	0,15% p.a.
10 Jahre	9,42%	0,90% p.a.
15 Jahre	36,77%	2,11% p.a.
20 Jahre	69,90%	2,68% p.a.
seit Fondsstart	218,75%	3,95% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 2,50% und andere ertragsmindernde Kosten sind in der Darstellung nicht enthalten.

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Werbemittelung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 29.10.2021. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Vorsorgefonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 22.12.2017 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich bzw. deren Bundesländern Salzburg, Niederösterreich, Oberösterreich zu 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. Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Schoellerbank Vorsorgefonds 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.