

“Schoellerbank Anleihefonds”

Monatsbericht
Stand: 29.10.2021

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Anleihefonds veranlagt in erstklassige Anleihen internationaler Emittenten. Sämtliche Investments notieren ausschließlich in Euro. Somit besteht kein Währungsrisiko und der Vorteil einer breiten Risikostreuung auf Schuldner mit hoher Bonität aus aller Welt. Die Schuldnerauswahl erfolgt nach dem bewährten Schoellerbank Anleihen-Rating, die Laufzeitenbestimmung gemäß der aktuellen Anlagestrategie der Schoellerbank.

Ziel ist das Erwirtschaften einer attraktiven Rendite bei größtmöglicher Sicherheit.

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
- Konzentration der veranlagten Wertpapiere auf die Kernzone Europas, bei gleichzeitiger Wahrung zusätzlicher Chancen

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 nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 68,55
ISIN AT0000913926	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 126,05
ISIN AT0000820394	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,42% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 379,68 Mio.
Erstausgabe	03.09.1992
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Verlustrisiko	gering*
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

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

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2016	1,63%	1,00
2017	-0,62%	0,80
2018	-0,36%	0,80
2019	0,54%	0,80
2020	0,92%	0,80
Rollierende Performance		
Zeitraum	Performance	
30.10.2020 - 29.10.2021	-1,42%	
31.10.2019 - 30.01.2020	0,63%	
31.10.2018 - 31.10.2019	0,71%	
31.10.2017 - 31.10.2018	-0,78%	
31.10.2016 - 31.10.2017	-0,32%	

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 Anleihefonds”

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. Italienische Staatsanleihen kamen durch die gestiegene Möglichkeit einer strafferen Geldpolitik besonders unter Druck und erlitten Kursverluste. Der jüngste Abverkauf auf den Aktienmärkten hatte kaum Auswirkungen auf qualitativ hochwertigen Unternehmensanleihen. Die Risikoaufschläge stiegen im vergangenen Monat lediglich marginal an.

Wertentwicklung seit September 1992
in Euro (indexiert)

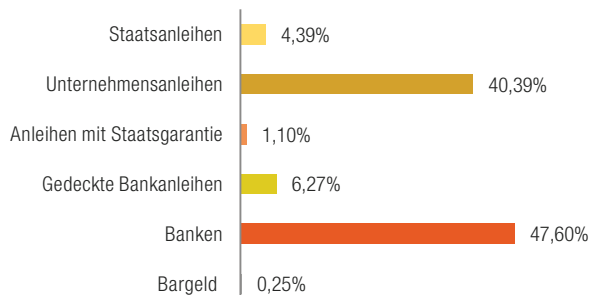


Bitte beachten Sie den Warnhinweis am Ende der Seite.

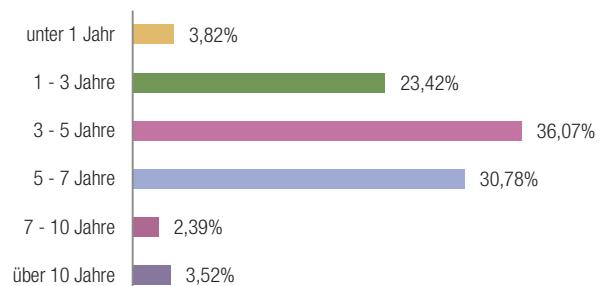
Performance (Euro)	absolut	annualisiert
seit Jahresbeginn	-1,45%	-
1 Jahr	-1,42%	-
3 Jahre	-0,10%	-0,03% p.a.
5 Jahre	-1,19%	-0,24% p.a.
10 Jahre	12,91%	1,22% p.a.
15 Jahre	38,02%	2,17% p.a.
20 Jahre	66,20%	2,57% p.a.
seit Fondsstart	197,06%	3,80% p.a.

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.

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Werbemittelung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 29.10.2021. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Anleihefonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 24.10.2014 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich 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 Anleihefonds 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.