

Schoellerbank Anleihefonds

ISIN AT0000913926 (Ausschütter)

ISIN AT0000820394 (Thesaurierer)

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Anleihefonds veranlagt in erstklassige Anleihen internationaler Emittenten ausschließlich in Euro. Somit besteht kein Währungsrisiko und der Vorteil einer breiten Risikostreuung auf Schuldner mit hoher Bonität aus aller Welt. Die Laufzeitenbestimmung erfolgt nach dem bewährten Schoellerbank AnleihenRating.

Ziel ist die Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite bei größtmöglicher Sicherheit.

Stammdaten	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Ausgabeaufschlag bei Wiederveranlagung	1,50%
Abrechnungstag	bis 17.30 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,42% p.a.
Fondswährung	EUR
Erstausgabe	03.09.1992
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Verlustrisiko	gering
Zulassung in Deutschland	ja
Fondsmanagement	Schoellerbank Invest AG

Steuerliche Behandlung (für österreichische Privatanleger)	
Einkommensteuer	endbesteuert

Besonderheiten

- Ausrichtung der Fondspolitik auf die aktuelle Situation an den Anleihenmärkten, breite und sichere Streuung des Fondsvermögens durch erfahrene Wertpapierexperten
- Konzentration der veranlagten Wertpapiere auf die Kernzone Europas
- Auf Wunsch jährliche Ertragsausschüttung oder Wiederveranlagung der Erträge
- Jederzeitige Verfügbarkeit – Kauf und Verkauf problemlos zum jeweiligen Tageskurs
- Anlage bereits mit geringen Beträgen möglich, keine Sperrnachteile
- Geringer Verwaltungsaufwand durch nur einen Kupontermin
- Endbesteuerung – keine Steuererklärung notwendig
- Ausführliche Informationen über die Entwicklung des Fonds, Jahres- und Halbjahresberichte sind unter www.schoellerbank.at zu finden
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind in den Verkaufsprospekten angeführt
- Auf Wunsch kostenlose Ausfolgung in effektiven Stücken (nur Ausschüttungsanteile)

Performance und Ausschüttungen der letzten 10 Jahre (Euro)		
Jahr	Performance	Ausschüttung
2002	8,65%	3,50
2003	3,49%	3,00
2004	5,90%	3,00
2005	3,84%	3,00
2006	-1,76%	3,00
2007	1,18%	3,10
2008	7,10%	3,50
2009	5,12%	3,20
2010	3,32%	3,20
2011	4,15%	3,00

Schoellerbank Anleihefonds

ISIN AT0000913926 (Ausschütter)
ISIN AT0000820394 (Thesaurierer)

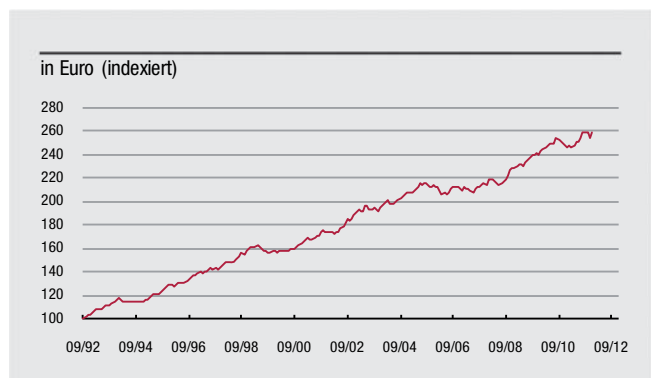
Kommentar des Fondsmanagements

Auch im Dezember setzte sich fort, was man als Gesamttendenz an den Rentenmärkten des Jahres 2011 bezeichnen kann: Starker Renditedruck nach unten kombiniert mit Ausweitungen von Risikoaufschlägen abseits der Top-Bonitäten. Diese Tendenzen verhalfen dem Schoellerbank Anleihefonds zu einer günstigen Dezemberperformance. Seit Wegfall der EU-Quellensteuerfreiheit im November wurde der Fonds insofern relativ stark umgestellt, als der durchschnittliche Kurs des Fonds sogar beim aktuell niedrigen Renditeniveau unter 100 liegt und damit die zu steuernden Kupons deutlich niedriger sind als zuvor.

Zum Ultimo wies der Schoellerbank Anleihefonds bei einer durchschnittlichen Restlaufzeit von 3,57 Jahren eine Rendite von 3,04% aus.

Aktuelle Daten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 71,95
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 115,95
Fondsvolumen	EUR 339,74 Mio.
Letzte Ausschüttung (15.11.2011)	EUR 3,00
(davon KEST-Anteil Ausschütter)	(EUR 0,75)
Letzte KEST-Auszahlung (Thesaurierer)	EUR 1,17

Wertentwicklung seit September 1992



Performance (Euro)

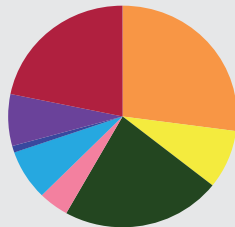
seit Jahresbeginn	4,15%
1 Jahr	4,15%
3 Jahre	4,20% p.a.
5 Jahre	4,15% p.a.
10 Jahre	4,06% p.a.
15 Jahre	4,31% p.a.
seit Fondsstart	5,13% p.a.

Risikokennzahl (Euro)	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Risikokennzahl	2,73	2,90	3,01

Quelle: Performanceübersicht bzw. Risiko- und Ertragsanalyse der OeKB.

Fondsstruktur nach Emittenten

- Anleihen mit Staatsgarantie 27,09%
- Supranationale Organisationen 8,50%
- Gedeckte Bankanleihen 22,64%
- Länder/Kommunen garantiert 4,27%
- Banken 7,28%
- Sonstige 0,96%
- Bargeld 7,49%
- Staatsanleihen 21,77%



Laufzeitengliederung

- unter 1 Jahr 28,62%
- 1 - 3 Jahre 31,88%
- 3 - 5 Jahre 13,50%
- 5 - 7 Jahre 2,02%
- 7 - 10 Jahre 14,25%
- über 10 Jahre 9,73%

