

Schoellerbank Kurzinvest

ISIN AT0000944806 (Ausschütter)

ISIN AT0000820469 (Thesaurierer)

Anlagestrategie

Die Fondsmittel des Schoellerbank Kurzinvest werden überwiegend am Geldmarkt und in variabel verzinsten Anleihen investiert. Um die Ertragsaussichten zu optimieren, wird ein Teil des Fondsvermögens zusätzlich in kurzfristige festverzinsten Anleihen angelegt. Bei diesen Werten handelt es sich ausschließlich um erstklassige Papiere. Alle Veranlagungen lauten auf Euro. Somit liegen die Ertragserwartungen des Fonds über jenen vergleichbarer Spar- und Termineinlagen. Der Schoellerbank Kurzinvest ist ideal für Anleger geeignet, die ihr Kapital kurzfristig ertragreich veranlagen und dennoch jederzeit darüber verfügen wollen.

Stammdaten	
Ausgabeaufschlag	0,50%
Ausgabeaufschlag bei Wiederveranlagung	0,25%
Abrechnungstag	bis 12.30 h selber Tag
Verwaltungsgebühr	0,24% p.a.
Fondswährung	EUR
Erstausgabe	10.10.1994
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Verlustrisiko	gering
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 71,80 (A) EUR 82,00 (T)
Zulassung in Deutschland	ja
Fondsmanagement	Schoellerbank Invest AG

*) siehe Erläuterungen auf Seite 61

Steuerliche Behandlung (für österreichische Privatanleger)	
Einkommensteuer	endbesteuert

Besonderheiten

- Höhere Ertragserwartungen als vergleichbare Spar- und Termineinlagen
- 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
- Kundenfreundliche Konditionen – knapp kalkulierte Verwaltungsgebühr
- Zur Deckung von Pensionsrückstellungen geeignet
- 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	3,11%	2,53
2003	2,18%	2,00
2004	1,97%	1,60
2005	1,84%	1,75
2006	2,16%	1,75
2007	2,92%	2,31
2008	1,22%	2,90
2009	3,93%	2,05
2010	-1,46%	1,00
2011	1,82%	1,00

Werbemittelung. Daten per 29.12.2011. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Kurzinvest wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. 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.** Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte vereinfachte Prospekt sowie der vollständige Prospekt des Schoellerbank Kurzinvest in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen zur Verfügung. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen wurden mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden.

Schoellerbank Kurzinvest

ISIN AT0000944806 (Ausschütter)

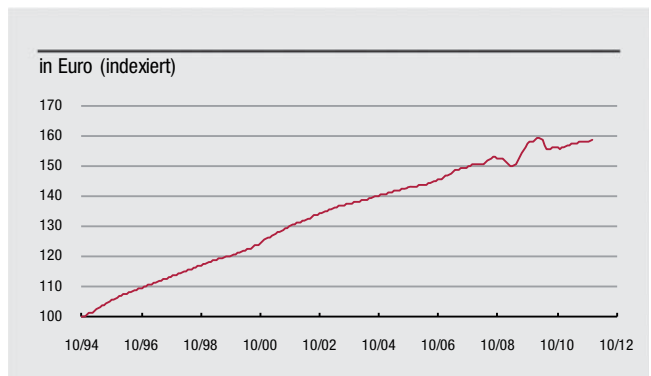
ISIN AT0000820469 (Thesaurierer)

Kommentar des Fondsmanagements

Im Dezember hat die Europäische Zentralbank weitere Schritte gegen die Vertrauenskrise gesetzt: Die Senkung des europäischen Leitzinses auf 1% wurde beschlossen und zudem zwei längerfristige Refinanzierungsgeschäfte für Banken mit jeweils 3 Jahren Laufzeit angekündigt. Folglich hat sich der 3-Monats-Euribor weiter nach unten bewegt. Eine ähnliche Entwicklung war bei den Risikoaufschlägen für Bankanleihen zu beobachten, die ebenso sanken. Die laufende Verzinsung beträgt aktuell 1,66%, der durchschnittliche Risikoaufschlag 2,47%.

Die aktuelle Rendite des Schoellerbank Kurzinvest beträgt bei einer durchschnittlichen Zinsbindungsdauer von 0,13 Jahren 4,02%.

Wertentwicklung seit Oktober 1994



Performance (Euro)

seit Jahresbeginn	1,82%
1 Jahr	1,82%
3 Jahre	1,41% p.a.
5 Jahre	1,67% p.a.
10 Jahre	1,96% p.a.
15 Jahre	2,46% p.a.
seit Fondsstart	2,72% p.a.

Risikokennzahl (Euro)	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Risikokennzahl	1,78	1,41	1,01

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

Aktuelle Daten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 67,15
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 89,80
Fondsvolumen	EUR 178,08 Mio.
Letzte Ausschüttung (15.11.2011)	EUR 1,00
(davon KEST-Anteil Ausschütter)	(EUR 0,21)
Letzte KEST-Auszahlung (Thesaurierer)	EUR 0,27

Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen	
Interbankensatz – 3 Monate	1,37%
Interbankensatz – 12 Monate	1,96%
Kurzinvest – akt. Rendite	4,02%

Fondsstruktur nach Emittenten

