

Schoellerbank NettoRent

ISIN AT0000630678 (Ausschütter)

ISIN AT0000630686 (Thesaurierer)

Anlagestrategie

Der Schoellerbank NettoRent veranlagt in erstklassige Anleihen internationaler Emittenten ausschließlich in Euro und legt ein verstärktes Augenmerk auf die steuerliche Komponente bei inländischen Anlegern. 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 Netto-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	26.01.2004
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Verlustrisiko	gering
Zulassung in Deutschland	nein
Fondsmanagement	Schoellerbank Invest AG

Steuerliche Behandlung (für österreichische Privatanleger)	
Einkommensteuer	endbesteuert

Der Schoellerbank NettoRent darf nicht an Personengesellschaften veräußert werden.* Um dies sicherzustellen, ist nur ein Verkauf durch die Schoellerbank vorgesehen! Für einen Privatanleger/Steuerinländer muss eine Privatvermögenserklärung vorliegen!

*) siehe Erläuterungen auf Seite 60

Besonderheiten

- Ausrichtung der Fondspolitik auf die aktuelle Situation an den Anleihenmärkten, breite und sichere Streuung des Fondsvermögens durch erfahrene Wertpapierexperten
- Ausschließlich Wertpapiere hoher Bonität internationaler Emittenten mit Schwerpunkt auf die Euro-Kernzone
- 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

Historische Performance und Ausschüttungen (Euro)		
Jahr	Performance	Ausschüttung
2004*	5,08%	1,70
2005	4,05%	4,00
2006	-1,69%	4,00
2007	0,73%	2,90
2008	8,80%	3,90
2009	5,61%	2,90
2010	1,60%	2,90
2011	3,09%	2,90

*) kein volles Jahr

Schoellerbank NettoRent

ISIN AT0000630678 (Ausschütter)
ISIN AT0000630686 (Thesaurierer)

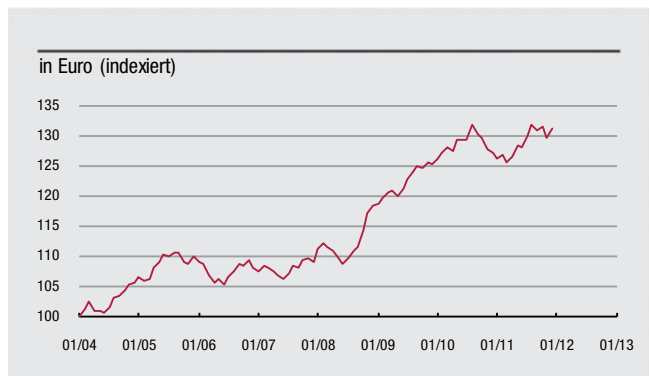
Kommentar des Fondsmanagements

Im Dezember bestätigte sich die Grundtendenz des Jahres 2011: Renditen wiesen nach Süden, während Schuldner abseits der besten Bonitäten höhere Risikoaufschläge bezahlen mussten. Trotz der vorsichtigen Laufzeitenpositionierung konnte der Schoellerbank NettoRent von dieser Entwicklung profitieren und ein ansprechendes Monats- und Jahresergebnis erzielen. Nicht zuletzt durch die Beimischung KEST-freier Papiere wie Wohnbauanleihen gelingt es auch weiterhin, die Steuerbelastung im Vergleich zu konventionellen Fonds niedrig zu halten.

Bei einer durchschnittlichen Restlaufzeit von 3,67 Jahren rentierte der Fonds zum Jahresultimo bei 3,11%.

Aktuelle Daten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 104,85
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 129,10
Fondsvolumen	EUR 81,80 Mio.
Letzte Ausschüttung (15.11.2011)	EUR 2,90
(davon KEST-Anteil Ausschütter)	(EUR 0,59)
Letzte KEST-Auszahlung (Thesaurierer)	EUR 0,71

Wertentwicklung seit Jänner 2004



Performance (Euro)

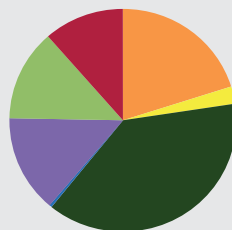
seit Jahresbeginn	3,09%
1 Jahr	3,09%
3 Jahre	3,43% p.a.
5 Jahre	3,92% p.a.
seit Fondsstart	3,40% p.a.

Risikokennzahl (Euro)	3 Jahre	5 Jahre
Risikokennzahl	3,13	3,34

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

Fondsstruktur nach Emittenten

- Länder/Kommunen garantiert 20,10%
- Länder/Kommunen 2,52%
- Gedeckte Papiere 38,20%
- Bargeld 0,37%
- Staatsanleihen 14,10%
- Bankanleihen 13,27%
- Anleihen mit Staatsgarantie 11,44%



Laufzeitengliederung

- unter 1 Jahr 20,62%
- 1 - 3 Jahre 9,90%
- 3 - 5 Jahre 37,45%
- 5 - 7 Jahre 25,07%
- 7 - 10 Jahre 6,96%

