

# Schoellerbank Vorsorgefonds

ISIN AT0000902424 (Ausschütter)

ISIN AT0000820402 (Thesaurierer)

## 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 Laufzeitenbestimmung erfolgt nach dem bewährten Schoellerbank AnleihenRating.

Ziel ist die Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite bei größtmöglicher Sicherheit.

Stammdaten	
Ausgabeaufschlag	2,50%
Ausgabeaufschlag bei Wiederveranlagung	1,25%
Abrechnungstag	bis 17.30 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.**
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.**
Verlustrisiko	gering
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 72,67
Zulassung in Deutschland	ja
Fondsmanagement	Schoellerbank Invest AG

\*) siehe Erläuterungen auf Seite 61

\*\*) Das Rechnungsjahr des Schoellerbank Vorsorgefonds wurde mit Genehmigung der Finanzmarktaufsicht (FMA) geändert:

Rechnungsjahr alt: 01.04.-31.03.

Rechnungsjahr neu: 01.09.-31.08.

Ausschüttung alt: ab 01.06.

Ausschüttung neu: ab 15.11.

## Steuerliche Behandlung (für österreichische Privatanleger)

Einkommensteuer	endbesteuert
-----------------	--------------

## Besonderheiten

- Ausrichtung der Fondspolitik auf die aktuelle Situation an den Anleihenmärkten
- Ausschließlich Wertpapiere bester Bonität österreichischer Emittenten
- Zur Wertpapierdeckung von Pensionsrückstellungen geeignet
- Mündelsicher
- Auf Wunsch jährliche Ertragsausschüttung oder Wiederanlagung der Erträge
- Jederzeitige Verfügbarkeit – Kauf und Verkauf problemlos zum jeweiligen Tageskurs
- Anlage bereits mit geringen Beträgen möglich, keine Spesenachteile
- 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](http://www.schoellerbank.at) zu finden
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind in den Verkaufsprospekten angeführt

## Performance und Ausschüttungen der letzten 10 Jahre (Euro)

Jahr	Performance	Ausschüttung
2002**	9,07%	3,80 & 1,30
2003	3,57%	3,20
2004	6,10%	3,50
2005	5,21%	3,50
2006	-1,29%	3,50
2007	0,39%	3,50
2008	10,68%	3,50
2009	3,45%	3,00
2010	4,62%	2,75
2011	3,89%	2,50

# Schoellerbank Vorsorgefonds

ISIN AT0000902424 (Ausschütter)  
ISIN AT0000820402 (Thesaurierer)

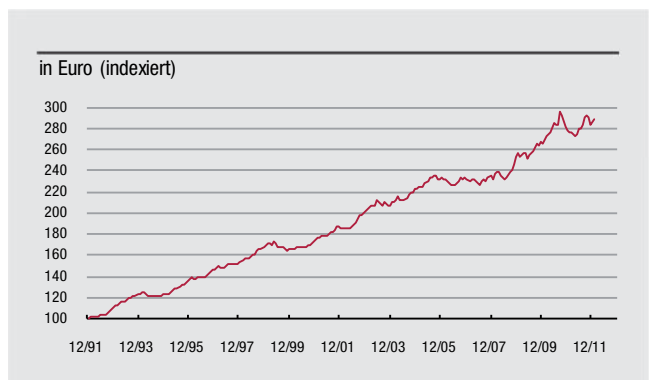
## Kommentar des Fondsmanagements

Die Anomalie, die österreichische Staatspapiere noch im November unter Druck brachte, löste sich im Dezember zumindest teilweise wieder auf. Diese Entwicklung sowie der allgemeine Renditeverfall konnten dem Schoellerbank Vorsorgefonds zu einem noch besseren Monatsergebnis verhelfen, als es der breite deutsche Staatsanleihenmarkt im vergleichbaren Laufzeitensegment schaffte. Auch wenn im Jahr 2012 neue Verwerfungen anstehen sollten, so gehören österreichische Mündelpapiere dennoch zu den sichersten Investments überhaupt.

Der Schoellerbank Vorsorgefonds rentierte am Ultimo bei einer durchschnittlichen Restlaufzeit von 4,38 Jahren bei 2,42%.

Aktuelle Daten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 64,30
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 114,95
Fondsvolumen	EUR 106,58 Mio.
Letzte Ausschüttung (15.11.2011)	EUR 2,50
(davon KEST-Anteil Ausschütter)	(EUR 0,52)
Letzte KEST-Auszahlung (Thesaurierer)	EUR 0,90

## Wertentwicklung seit Dezember 1991



## Performance (Euro)

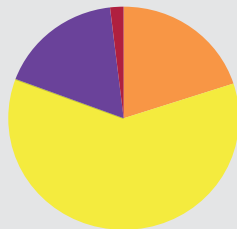
seit Jahresbeginn	3,89%
1 Jahr	3,89%
3 Jahre	3,99% p.a.
5 Jahre	4,55% p.a.
10 Jahre	4,52% p.a.
15 Jahre	4,62% p.a.
20 Jahre	5,45% p.a.
seit Fondsstart	5,46% p.a.

Risikokennzahl (Euro)	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Risikokennzahl	5,18	4,80	4,08

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

## Fondsstruktur nach Emittenten

- Papiere mit Landeshaftung 19,97%
- Staatsanleihen 60,74%
- Gedeckte Anleihen 17,39%
- Bargeld 1,90%



## Laufzeitengliederung

- unter 1 Jahr 37,00%
- 1 - 3 Jahre 7,11%
- 3 - 5 Jahre 29,37%
- 5 - 7 Jahre 14,29%
- über 10 Jahre 12,23%

