

Unternehmensanleihenfonds 2014

ISIN AT0000AOCXT8 (Ausschütter)
ISIN AT0000AOCXU6 (Thesaurierer)

Anlagestrategie

Der Fonds weist eine fixe Laufzeit vom 1. April 2009 bis zum 31. März 2014 auf, wodurch ein überschaubarer Anlagehorizont gewährleistet ist. Durch den ausschließlichen Erwerb von Vermögensgegenständen, die auf Euro lauten, ist ein Fremdwährungsrisiko zur Gänze ausgeschlossen. Außerdem werden nur Titel erworben, die zum Kaufzeitpunkt zumindest ein mittleres Bonitätsrating aufweisen. Der Erwerb von Anleihen, die von Rating-Agenturen als „spekulativ“ eingestuft werden, ist somit nicht zulässig. Während der Laufzeit des Fonds können sich allerdings Rating-Veränderungen der gehaltenen Anleihen ergeben.

Besonderheiten

- Breite Streuung des Fondsvermögens durch erfahrene Wertpapierexperten
- Veranlagung ausschließlich in Anleihen, die auf Euro lauten
- Auf Wunsch jährliche Ertragsausschüttung oder Wiederveranlagung der Erträge
- 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

Stammdaten	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Ausgabeaufschlag bei Wiederveranlagung	1,50%
Rücknahmegebühr bei Verkauf vor Laufzeitende	1,00%
Abrechnungstag	bis 17.30 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,70% p.a.
Fondswährung	EUR
Erstausgabe	01.04.2009
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Laufzeitende	31.03.2014
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Verlustrisiko	hoch
Zulassung in Deutschland	ja
Fondsmanagement	Schoellerbank Invest AG

Steuerliche Behandlung (für österreichische Privatanleger)	
Einkommensteuer	endbesteuert

Historische Performance und Ausschüttungen (Euro)		
Jahr	Performance	Ausschüttung
2009*	8,03%	-
2010	3,60%	5,00
2011	1,62%	5,00

*) kein volles Jahr

Werbemittelung. Daten per 29.12.2011. **Die Fondsbestimmungen des Unternehmensanleihenfonds 2014 wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf.** 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 Unternehmensanleihenfonds 2014 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.

Unternehmensanleihenfonds 2014

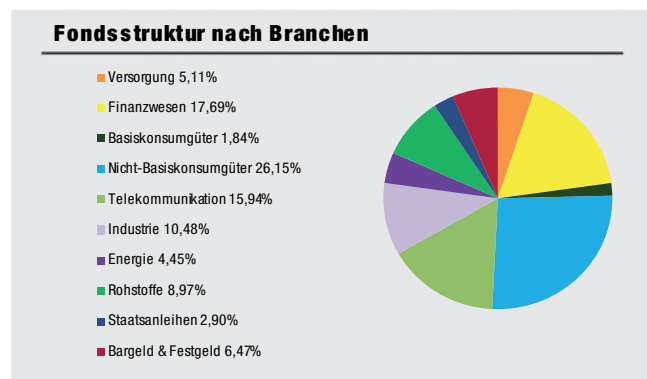
ISIN AT0000AOCXT8 (Ausschütter)
ISIN AT0000AOCXU6 (Thesaurierer)

Kommentar des Fondsmanagements

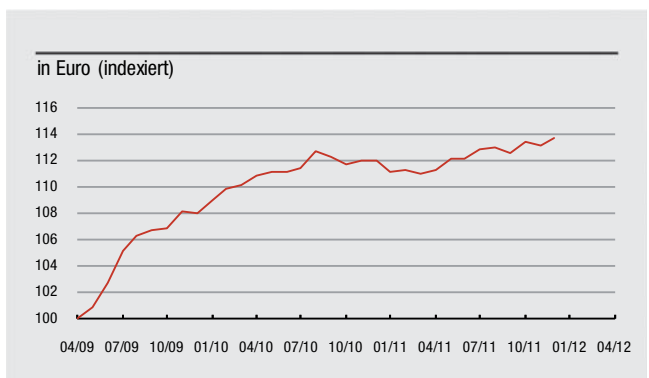
Im Dezember haben sich die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen deutlich von ihren diesjährigen Höchstständen im November entfernt. Obwohl diese immer noch auf hohem Niveau sind, schätzen viele Anleger die Bonität so mancher Unternehmen wesentlich besser ein, als die eines Peripherie-Staates. Die laufzeiten-relevanten Renditen haben sich leicht rückläufig entwickelt und mit 1,3% beinahe die Tiefststände bei 1,2% vom August 2010 wieder eingestellt. Der durchschnittliche Aufschlag zum Swapsatz liegt aktuell bei 132 Basispunkten.

Die aktuelle Rendite des Unternehmensanleihenfonds 2014 liegt bei einer durchschnittlichen Laufzeit von 1,73 Jahren bei 2,68%.

Aktuelle Daten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 106,65
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 115,10
Fondsvolumen	EUR 23,64 Mio.
Letzte Ausschüttung (15.06.2011)	EUR 5,00
(davon KEST-Anteil Ausschütter)	(EUR 0,94)
Letzte KEST-Auszahlung (Thesaurierer)	EUR 0,98



Wertentwicklung seit April 2009



Performance (Euro)

seit Jahresbeginn	1,62%
1 Jahr	1,62%
3 Jahre	-
5 Jahre	-
seit Fondsstart	4,80% p.a.

Risikokennzahl (Euro)

Risikokennzahl	3 Jahre	5 Jahre
Risikokennzahl	Daten nicht verfügbar*	

*) Aufgrund des zu kurzen Beobachtungszeitraumes seit Auflage.

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