

Schoellerbank USD Rentenfonds

Stand per: 28.11.2025

Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Anlagestrategie

Im Fondsvermögen des Schoellerbank USD Rentenfonds befinden sich internationale, festverzinsliche Wertpapiere, die ausschließlich auf US-Dollar lauten. Es kommen nur Anleihen erstklassiger Emittenten in Frage. Die Ausrichtung der Fondspolitik gestaltet sich aktiv durch Steuerung der Laufzeiten und Bonitäten der Emissionen. Die aktuelle Situation bzw. Erwartung an den Anleihenmärkten bildet hierbei die Entscheidungsgrundlage für das Fondsmanagement.

Somit profitieren Anleger:innen von den Vorteilen einer Anleihenveranlagung und hat gleichzeitig die Chance, Währungsgewinne zu lukrieren.

Chancen

- Ausschließlich Wertpapiere bester Bonität internationaler Emittenten in US-Dollar
- Aktive Steuerung der Laufzeiten und Bonitäten der Emissionen
- Breite und sichere Streuung des Fondsvermögens durch erfahrene Wertpapierexpert:innen

Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Anleihenpreise von Fremdwährungsanleihen unterliegen erhöhten Marktschwankungen
- Wechselkursschwankungen können sich negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen

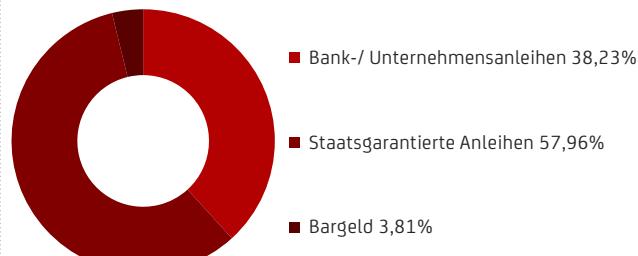
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschüttter)	USD 57,60
ISIN AT0000841184	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	USD 107,70
ISIN AT0000820436	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 12.45 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,70% p.a.
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 26,35 Mio.
Erstausgabe	17.03.1997
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

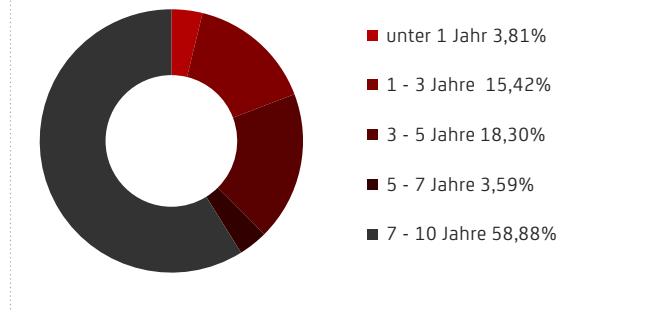
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 7 Jahre
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank USD Rentenfonds

Kommentar des Fondsmanagements

Der US-Bondmarkt erlebte im November 2025 eine positive Entwicklung, geprägt von fallenden Renditen und steigenden Preisen, getrieben durch Erwartungen an weitere Zinssenkungen der Federal Reserve. Diese Rallye markierte den vierten aufeinanderfolgenden Monat mit steigenden Kursen, was auf eine lockere Geldpolitik hinweist. Wirtschaftliche Indikatoren wie ein abgeschwächtes Arbeitsmarktbild und aufgrund des Shutdowns der US-Regierung verzögerte Daten trieben die Rallye voran, während das Beige Book der US-Notenbank vom 25. November eine weiter moderate Wirtschaftsleistung beschreibt. Die 10-Jahres-Treasury-Rendite fiel von 4,08% am Monatsanfang auf 4,02% Ende November, mit einem Tief von 3,99% in der vorletzten Woche. Kürzere Laufzeiten reagierten stärker auf die letzte Zinssenkung der Fed, während längere Renditen durch schwache Wirtschaftsdaten und niedrigere Inflationserwartungen beeinflusst wurden. Diese Entwicklung spiegelt eine Marktstimmung wider, die mit einer 85-prozentigen Wahrscheinlichkeit für eine weitere 25-Basis-Punkte-Senkung im Dezember rechnet. Die Risikoauflschläge der Unternehmensanleihen blieben nahe multi-jährigen Tiefs, was auf anhaltenden Risikoappetit der Investoren hindeutet.

Der USD-Rentenfonds wies in diesem Umfeld mit ca. 0,24% erneut ein positives Monatsergebnis auf. Das Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) lag zum Monatsende bei eher kurzen 4,93%. Mit diesem und einer Portfoliorendite von 4,01% sehen wir uns für die nähere Zukunft im Schoellerbank USD Rentenfonds gut aufgestellt.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre

Kalenderjahr	Performance		Ausschüttung USD
	EUR	USD	
2021	3,05%	-4,90%	0,60
2022	-3,17%	-8,88%	0,70
2023	0,74%	4,37%	1,10
2024	5,09%	-0,68%	1,10
2025	-	-	1,70

Rollierende Performance (USD)

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	6,05%
30.11.2023 - 29.11.2024	4,60%
30.11.2022 - 30.11.2023	1,21%
30.11.2021 - 30.11.2022	-9,33%
30.11.2020 - 30.11.2021	-5,00%

Wertentwicklung seit März 1997

in USD (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-2,35%	-	-6,40%
1 Jahr	-3,15%	-	-6,38%
3 Jahre	0,72%	0,24% p.a.	-1,14% p.a.
5 Jahre	0,17%	0,04% p.a.	-0,67% p.a.
10 Jahre	-0,64%	-0,06% p.a.	-0,42% p.a.
15 Jahre	37,65%	2,15% p.a.	1,93% p.a.
20 Jahre	67,39%	2,61% p.a.	2,45% p.a.
seit Fondsstart	158,64%	3,36% p.a.	3,24% p.a.

*Für diesen Zeitraum kann derzeit kein Wert berechnet werden.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Performance (USD)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	8,15%	-	4,90%
1 Jahr	6,05%	-	2,87%
3 Jahre	12,27%	3,94% p.a.	2,88% p.a.
5 Jahre	-3,29%	-0,67% p.a.	-1,27% p.a.
10 Jahre	8,63%	0,83% p.a.	0,52% p.a.
15 Jahre	22,48%	1,36% p.a.	1,16% p.a.
20 Jahre	64,51%	2,52% p.a.	2,36% p.a.
seit Fondsstart	158,14%	3,36% p.a.	3,25% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche Hinweise

Diese Unterlage wurde nur zu Marketingzwecken erstellt und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die vorliegenden Informationen sind insbesondere kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren sowie keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. Sie dienen nur der Erstinformation und können eine individuelle Beratung nicht ersetzen. Ihr:Ihr Berater:in informiert Sie gerne im Detail. Interessent:innen sollten sich hinsichtlich der konkreten steuerlichen Auswirkungen des Investments vor Zeichnung von einem:einer Steuerberater:in beraten lassen. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen der Anleger:innen abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Diese Unterlage darf nicht an „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ darf das gegenständliche Produkt nicht vermittelt bzw. dürfen diese nicht darüber beraten werden. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Ihren:Ihre Betreuer:in. Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Rechte vorbehalten.

Das sollten Sie als Anleger:in beachten / wichtige Risikohinweise.

Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Wert und Rendite einer Anlage können plötzlich und in erheblichem Umfang steigen oder fallen und können nicht garantiert werden. Auch Währungsschwankungen können die Entwicklung des Investments beeinflussen. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen. Wir weisen darauf hin, dass sich die Zahlenangaben bzw. Angaben zur Wertentwicklung auf die Vergangenheit beziehen und dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse ist. Zum Schutz der Anleger:innen kann gemäß Fondsbestimmungen die Rücknahme von Fondsanteilen über einen längeren Zeitraum ausgesetzt werden. In einem solchen Fall ist eine Auszahlung des Rücknahmepreises während dieses Zeitraums nicht möglich.

Disclaimer

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank USD Rentenfonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Vereinigten Staaten von Amerika, Europäische Investitionsbank, Asian Development Bank, Weltbank zu investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf.** Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank USD Rentenfonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter den Link: Anlegerrechte (PDF).