



ELLWANGER.GEIGER

PRIVATBANKHAUS SEIT 1912

Fondsstammdaten

WKN / ISIN

A0M9SV / LU0334446647

Fondswährung

EUR

Aufledgedatum

15.12.2007

Ausgabeaufschlag

bis zu 3%

Managementgebühr

0,73% p.a.

Verwahrstellengebühr

bis zu 0,05% p.a.

Verwaltungsgebühr

bis zu 0,095% p.a.

Bestandsprovision zugunsten Vertrieb

0,05% p.a.

Verwendung der Erträge

Ausschüttung

Kleinste Bezugsgröße

1 Anteil

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.

Fondsmanager

Bankhaus Ellwanger & Geiger AG

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg

Geschäftsjahr

31. März

ELLWANGER.GEIGER ANLEIHEN

Mit dem Fonds Ellwanger. Geiger Anleihen beteiligen Sie sich an einem weltweiten und aktiv gemanagten Anleihenportfolio. Das Fondsmanagement verfolgt eine konservative Anlagepolitik und investiert in in- und ausländische Anleihen, Anleihenfonds, Wandelanleihen, -fonds und Zertifikate. Der Anteil ausländischer Währungen ist auf 50% des Fondsvermögens begrenzt. Ziel ist der langfristige Vermögenserhalt und eine marktgerechte Verzinsung. Der Fonds eignet sich für konservative Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren. Die Laufzeitenstruktur im Fonds wird durch die volkswirtschaftliche Analyse der Bankhaus Ellwanger & Geiger AG festgelegt. Dabei bildet der Anleihenmarkt

der europäischen Kernländer einen Schwerpunkt. Bei der Auswahl der Unternehmensanleihen legen wir großen Wert auf gute Bonität der Emittenten. Zur Abdeckung der außereuropäischen Märkte und Spezialthemen wird vorwiegend in Investmentfonds (aktiv und passiv gemanagte Fonds) investiert. Die Auswahl dieser Drittfonds erfolgt auf Basis eines unabhängigen, quantitativen und qualitativen Screenings. Durch die breite Diversifikation (Streuung) über die verschiedenen Anlagemärkte und Laufzeiten hinweg wird das Risiko der Gesamtanlage gemindert. Unter Risiko verstehen wir, neben den allgemeinen Risiken und den speziellen Risiken von Anlagen in Fonds und Anleihen, auch die Häufigkeit und Intensität der Preisschwankungen im Wert des Fonds (Volatilität).

Bruttowertentwicklung¹ seit Auflage



— Ellwanger.Geiger Anleihen einschl. Ausschüttungen





Kommentar

Die Anleihen-Kurse kamen weltweit unter Druck, da die Hoffnungen auf ein schnelles Ende der Leitzinserhöhungen enttäuscht wurden. Zum Monatsende erholten sie sich jedoch wieder, da zumindest mit einer Zinspause bei den wichtigsten Zentralbanken in den USA (Fed) und Europa (EZB) gerechnet

wird. Entsprechend schwankungsintensiv setzte sich die Seitwärtsbewegung im August fort. So verlor der Preis des Fonds Ellwanger.Geiger Anleihen bis Mitte des Monats mehr als 0,50%, um schließlich fast unverändert mit einem moderaten Minus von 0,16% zu schließen. Das Jahresergebnis liegt bei +0,75%. Die einzelnen Fondssegmente veränderten sich

kaum. Auch die Währungsbewegungen hielten sich in engem Rahmen. Das Fondsmanagement nutzte die Kaufgelegenheiten Mitte des Monats, um selektiv Unternehmensanleihen zu erwerben. Die Cash-Position reduzierte sich per Ende August auf knapp 8,00%.

Wertentwicklung

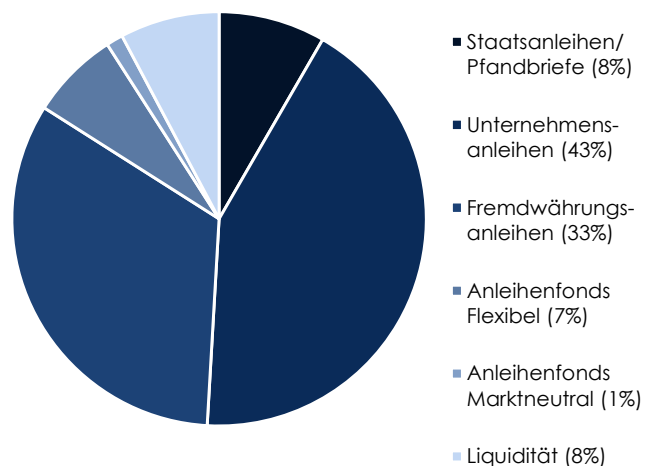
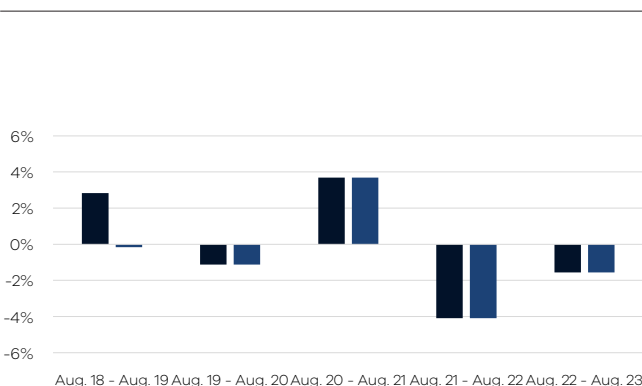
WERTENTWICKLUNG 2023

| | |
|------------------------------------|-------------|
| Rücknahmepreis 31.08.2023 | €50,93 |
| Fondsvolumen 31.08.2023 | €140,1 Mio. |
| Ausschüttung 2023 | €0,00 |
| Bruttowertentwicklung ytd | 0,75% |
| Bruttowertentwicklung 1 Jahr | -1,57% |
| Bruttowertentwicklung 3 Jahre | -2,11% |
| Bruttowertentwicklung 5 Jahre | -0,47% |
| Bruttowertentwicklung 10 Jahre | 4,64% |
| Bruttowertentwicklung seit Auflage | 20,86% |
| Volatilität seit Auflage | 2,43% |

Portfoliostruktur 31.08.2023

| | | Anteil |
|-----------------------------|------------------------|--------|
| Capitulum Weltzins (EM) | Anleihen Fremdwährung | 6,58% |
| Schroders Asian Bd (USD) | Anleihen Fremdwährung | 5,09% |
| JSS Twelve Insurance Bond | Unternehmensanleihen | 5,05% |
| Jupiter Dynamic Bond | Anleihenfonds Flexibel | 4,94% |
| Nordea Dan. Mortg. (DKK) | Anleihen Fremdwährung | 4,85% |
| Nordea Norw. Bond (NOK) | Anleihen Fremdwährung | 4,31% |
| GAM Star Cat Bond (USD) | Anleihen Fremdwährung | 3,86% |
| Evli Green Corporate Bond | Unternehmensanleihen | 3,10% |
| ODDO Euro Credit Short Dur. | Unternehmensanleihen | 3,09% |
| GAM Star Credit Opport. | Unternehmensanleihen | 2,99% |

Rollierende Brutto¹-/Nettowertentwicklung²





Kontakt

BANKHAUS ELLWANGER & GEIGER AG
Börsenplatz 1, 70174 Stuttgart

Vorstand: Dr. Volker Gerstenmaier,
Harald Brenner

Claudia Buchmüller, Portfoliomanagement
claudia.buchmueller@privatbank.de

Amtsgericht Stuttgart
HRB 766641

Aufsichtsratsvorsitzender:
Lars Hille

Patrick Nass, Portfoliomanagement
patrick.nass@privatbank.de

Initiator und Fondsmanager der Vermögensstrategie Ellwanger.Geiger Aktien ist die Bankhaus Ellwanger & Geiger AG. Die 1912 gegründete Gesellschaft ist eine unabhängige Privatbank. Die Bankhaus Ellwanger & Geiger AG besitzt eine Vollbanklizenz und unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Die Bankhaus Ellwanger & Geiger AG ist Mitglied im Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken. Das Ellwanger & Geiger Portfoliomanagement besteht seit dem Jahr 1980.

Wichtige Hinweise

Die Darstellungen geben die aktuellen Meinungen und Einschätzungen zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments wieder. Sie können ohne Vorankündigung angepasst oder geändert werden. Die enthaltenen Informationen wurden sorgfältig geprüft und zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die vorliegenden Informationen sind keine Finanzanalyse im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes und genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Auch die beste Vermögensverwaltung kann Risiken nicht vollständig ausschließen. Trotz eines erfahrenen Portfoliomanagements mit umfassendem und aktivem Managementansatz lassen sich auch bei breiter Streuung insbesondere die Risiken von Kursschwankungen, die Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten sowie Währungsrisiken nicht ausschließen. Auch ein bisher bewährter Analyseansatz garantiert keine zukünftigen Anlageerfolge. Die Informationen sind keine Anlageberatung oder Empfehlung. Für individuelle Anlageempfehlungen und umfassende Beratungen stehen Ihnen die Berater unseres Hauses gerne zur Verfügung. Angaben zur steuerlichen Situation sind nur allgemeiner Art. Für eine individuelle Beurteilung der für Sie steuerlich relevanten Aspekte und ggf. abweichende Bewertungen sollten Sie Ihren Steuerberater hinzuziehen. Bei den Performancedarstellungen handelt es sich um eine Betrachtung früherer Wertentwicklungen. Diese Angaben, Vergleiche und Betrachtungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Entwicklungen. Insbesondere Markt-, Kurs- und Währungsschwankungen können die Kurse, Werte und Erträge beeinflussen und zu Gewinnen oder Verlusten führen. In diesem Dokument werden lediglich allgemeine, unverbindliche Informationen zum Produkt erteilt. Für einen Erwerb verbindlich sind ausschließlich die Verkaufsunterlagen (Verkaufprospekt und ggf. Halbjahres- oder Jahresberichte). Diese sowie die wesentlichen Anlegerinformationen können in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer oder in gedruckter Form bei der Bankhaus Ellwanger & Geiger AG, Börsenplatz 1, 70174 Stuttgart, www.privatbank.de, auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu oder bei Ihrem Berater angefordert werden. Informationen zu den Anlegerrechten und dem Beschwerdeverfahren der Verwaltungsgesellschaft mit weitergehenden Informationen zu Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>. Die Verwaltungsgesellschaft kann etwaige, länderspezifische Anpassungen der Vertriebszulassung, einschl. Widerruf des Vertriebs, bezüglich ihrer Investmentfonds vornehmen.

Fußnoten

- 1 Die angegebene Bruttowertentwicklung berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Managementvergütung, Verwaltungsgebühr), jedoch ohne Ausgabeaufschlag von max. 5% . Quelle: Axxion S.A., eigene Berechnung und Darstellung.
- 2 Bei der Nettowertentwicklung ist im 1. Anlagejahr der Ausgabeaufschlag i.H.v. 5% berücksichtigt. In den Folgejahren entspricht die Netto- der Bruttowertentwicklung. Sofern die Wertpapiere bei uns im Haus verwahrt werden, fallen während der Anlagedauer und bei einem Verkauf keine weiteren Kosten an. Bei Depotführung/Veräußerung über Dritte können weitere Kosten anfallen, die die Rendite verringern. Verwahr- und Veräußerungskosten können sich im Zeitablauf ändern. Quelle: Axxion S.A., eigene Berechnung und Darstellung.
- 3 Die Volatilität ist eine Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität der Preisschwankungen eines Wertpapiers oder Index innerhalb eines Betrachtungszeitraums.

