



ELLWANGER.GEIGER

PRIVATBANKHAUS SEIT 1912

Fondsstammdaten

WKN / ISIN

A0M9SV / LU0334446647

Fondswährung

EUR

Auflagedatum

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

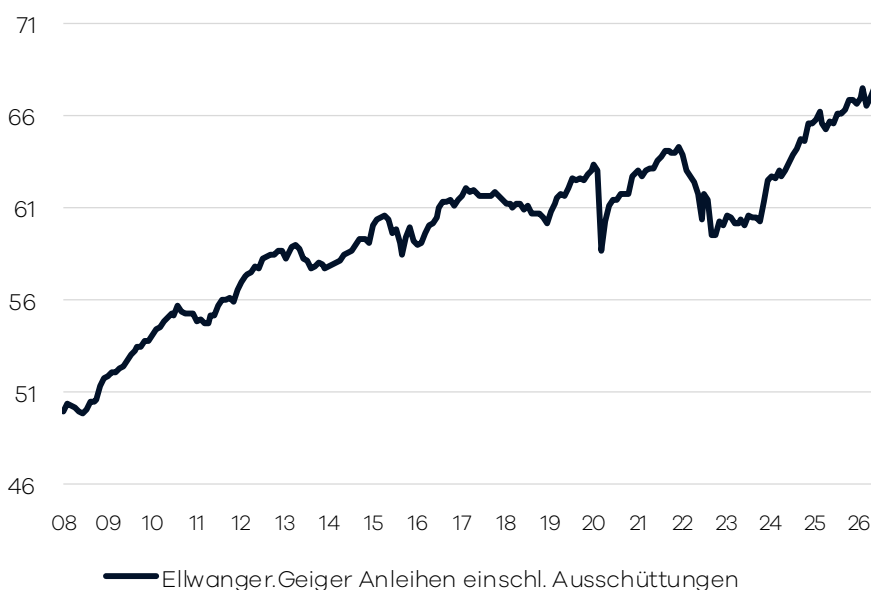
31. März

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





Kommentar

Die Renditen langlaufender Staatspapiere haben im Juni ihren Anstieg zunächst beendet. Die Rendite der 10-jährigen Bundesanleihe sank mit 2,90% wieder unter die 3-Prozent-Marke, während die Rendite des 10-jährigen US-Treasury nach wie vor bei knapp 4,50% liegt. Entscheidend wird sein, inwieweit es den Kriegsparteien USA und Iran gelingt, einen tragfähigen Friedensschluss

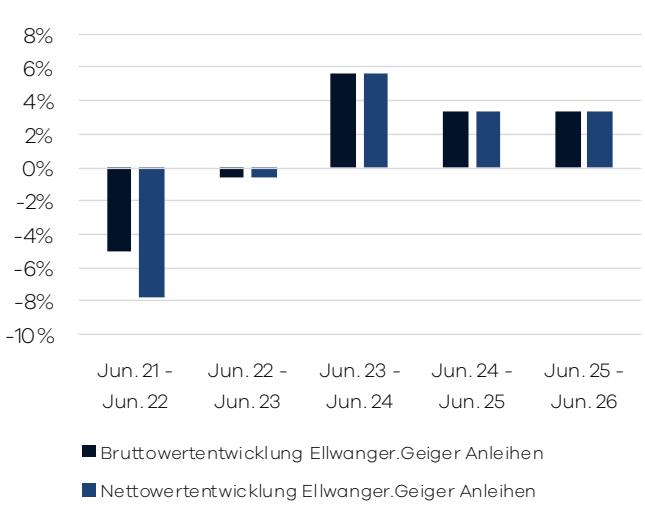
zu vereinbaren. Dieser ist Voraussetzung zur Eindämmung der gestiegenen Inflation. Einige internationale Zentralbanken (EZB , Bank of Tokyo) haben bereits mit ersten Leitzinserhöhungen reagiert. Die Ernennung des neuen Fed-Chefs Kevin Warsh dürfte aufgrund neuer Vorgehensweisen die Unsicherheiten und Volatilitäten an den Anleihe-Märkten erhöhen. Der Fonds Ellwanger.Geiger Anleihen gab sich davon unbeeindruckt und legte im Juni

um +0,54% zu. Den größten Renditebeitrag leisteten Fremdwährungsanleihen mit 0,25% Unternehmensanleihen folgten mit +0,17%. Das Fondsmanagement realisierte einen kleinen Teil der Währungsgewinne, die durch die aktuell starke USD-Bewegung entstand und investierte die Erlöse in europäische Unternehmensanleihen guter Bonität. Die Cash-Quote sank leicht auf 7,94%.

Wertentwicklung

WERTENTWICKLUNG 2026	
Rücknahmepreis 30.06.2026	54,23€
Fondsvolumen 30.06.2026	164,23 Mio €
Ausschüttung 2025	0,95€
Bruttowertentwicklung ytd	1,82%
Bruttowertentwicklung 1 Jahr	3,42%
Bruttowertentwicklung 3 Jahre	13,03%
Bruttowertentwicklung 5 Jahre	6,73%
Bruttowertentwicklung 10 Jahre	12,14%
Bruttowertentwicklung seit Auflage	35,67%
Volatilität ³ seit Auflage	2,41%

Rollierende Brutto¹-/Nettowertentwicklung²



Portfoliostruktur 30.06.2026

EINZELANLEIHEN TOP 8		Fälligkeit	Anteil	ANLEIHENFONDS TOP 8		Anteil	
0,500%	BRD Inflationsindexiert 30	15.04.2030	1,81%	Nordea Danish Mortgage		Staatsanleihen/ Pfandbriefe	4,48%
0,100%	BRD Inflationsindexiert 33	15.04.2033	1,21%	M&G Investment Grade ABS		Unternehmens- anleihen	3,95%
0,100%	Staatsanleihe Frankreich Infl. 2029	01.03.2029	0,83%	JSS Twelve Insurance Bond Opport.		Unternehmens- anleihen	3,89%
1,300%	Staatsanleihe Italien Infl. 2028	15.05.2028	0,81%	DWS Corporate Hybrid		Unternehmens- anleihen	3,24%
0,125%	US Treasury Infl. 32	15.01.2032	0,76%	UI - Aktia EM Frontier Bond+ (Schwellen- länder)		Anleihen Fremd- währung	2,89%
1,875%	US Treasury Infl. 2036 (USD)	15.01.2036	0,69%	Capitulum Sustainable Local Currency Bond (Schwellenländer)		Anleihen Fremd- währung	2,84%
0,000%	BRD Bundesanleihe 36	15.05.2036	0,69%	UI - Aktia EM Local Currency Bond + (Schwellenländer)		Anleihen Fremd- währung	2,81%
3,250%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	04.07.2042	0,67%	Icosa Cat Bond USD (USD)		Anleihen Fremdwährung	2,50%
			7,48%			26,60%	





Kontakt

BANKHAUS ELLWANGER & GEIGER AG
Börsenplatz 1, 70174 Stuttgart

Vorstand: Philipp Stodtmeister,
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 Anleihen 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 das Basisinformationsblatt 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. 3%. Quelle: Axxion S.A., eigene Berechnung und Darstellung.
- 2 Bei der Nettowertentwicklung ist im 1. Anlagejahr der Ausgabeaufschlag i.H.v. 3% 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.
- 4 Die Duration ist ein Maß für die Zinssensitivität (durchschnittliche Kapitalbindungsdauer). In Abhängigkeit von der Restlaufzeit und Höhe des Zinssatz ändern sich Anleihekurse unterschiedlich stark.
- 5 Die Endfälligkeitsrendite ist der zu einem bestimmten Stichtag erwartete Ertrag eines Anleihenportfolios, sofern die Anleihen bis zu ihrer Endfälligkeit gehalten werden. Der tatsächliche Ertrag kann durch Portfolioumschichtungen, Emittentenausfälle und Wiederanlagerisiken abweichen. Die Kosten der Zielfonds wurden bei der Berechnung berücksichtigt.

