

“Schoellerbank Realzins Plus”

Monatsbericht
Stand: 29.10.2021

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Realzins Plus steht für ein Investment in erstklassige Wertpapiere hoher Bonität. Bei der Auswahl der Wertpapiere und Emittenten wird auf das Schoellerbank AnleihenRating zurückgegriffen. Alle Anleihen weisen einen expliziten Schutz vor der europäischen Inflationsentwicklung und einen Deflationsschutz zum Ausgabekurs auf. Die Fondspolitik sieht eine kontinuierliche Anpassung an die aktuelle Situation an den Anleihenmärkten vor. Dazu werden Laufzeiten und Emittenten der Emissionen je nach Attraktivität aktiv gesteuert und ausgewählt.

Ziel des Fonds ist es, über den Inflationsschutz hinaus ein zusätzliches „Plus“ zu erwirtschaften. Dies kann zum einen durch einen Aufschlag auf die reine Inflationsabgeltung erreicht werden, zum anderen durch die Hebelung der Inflation mit einem Faktor größer als eins. Der Fonds investiert daher einen Teil des Kapitals in strukturierte Inflationsprodukte, die ein solches Ertragsprofil aufweisen.

Besonderheiten

- Wertpapierveranlagung mit Inflationsschutz
- Ausrichtung der Fondspolitik auf die aktuelle Situation an den Anleihenmärkten durch aktive Steuerung der Laufzeiten und Bonitäten der Emissionen
- Ausschließlich Wertpapiere bester Bonität

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 103,90
ISIN AT0000672258	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 150,90
ISIN AT0000672266	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 557,48 Mio.
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Verlustrisiko	gering*
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

*) Entspricht der niedrigsten von vier Stufen. Begründung: Anleihenfonds, der in erstklassige, auf Euro lautende Anleihen bzw. Strukturen investiert, die mit einem Schutz gegen die europäische Inflationsentwicklung ausgestattet sind.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2016	3,58%	1,00
2017	0,03%	1,00
2018	-0,30%	1,10
2019	2,56%	1,30
2020	0,63%	1,20
Rollierende Performance		
Zeitraum	Performance	
30.10.2020 - 29.10.2021	6,48%	
31.10.2019 - 30.01.2020	-0,63%	
31.10.2018 - 31.10.2019	1,49%	
31.10.2017 - 31.10.2018	1,19%	
31.10.2016 - 31.10.2017	0,72%	

Quelle: Performanceübersicht der OeKB. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 3,00% und andere ertragsmindernde Kosten sind in der Darstellung nicht enthalten.

“Schoellerbank Realzins Plus”

Monatsbericht
Stand: 29.10.2021

Kommentar des Fondsmanagements

Die Phase höherer Inflation werde länger dauern als gedacht, sagte die Chefin der Europäischen Zentralbank (EZB) Christine Lagarde, nachdem die Notenbank bei ihrer vielbeachteten Pressekonferenz bekannt gab, dass sie ihre geldpolitische Gangart beibehalten werde. Zwar dürfte der Teuerungsdruck im Laufe des nächsten Jahres nachlassen. Dies bedeute aber nicht, dass die Inflation in diesem Jahr nicht weiter steigen könnte. Der EZB-Rat ist weiterhin der Ansicht, dass ein günstiges Finanzierungsumfeld auch dann aufrechterhalten werden kann, wenn der Umfang der PEPP-Nettokäufe (Pandemic Emergency Purchase Programme) gegenüber den letzten Quartalen moderat reduziert wird. Neben den Leitzinsen bestätigte die Notenbank auch alle weiteren laufenden Maßnahmen. Es bestehen Sorgen bezüglich der wirtschaftlichen Erholung angesichts stark steigender Energiepreise, stockender Lieferketten und im Vergleich zur Vorkrisenzeit weiterhin erhöhten Arbeitslosenquoten. Damit müssen Marktteilnehmer auf die nächste Sitzung am 16. Dezember warten, um möglicherweise dann nähere Informationen über den weiteren Umgang mit dem Ende März auslaufenden PEPP-Wertpapierkaufprogramm zu erhalten. Mit einer Oktoberrate von 4,5% für Deutschland ist die Preissteigerung stärker als erwartet ausgefallen und es stellt sich die Frage, ob die Notenbank die Möglichkeit einer Verselbstständigung der Inflationstendenzen nicht unterschätzt.

Wertentwicklung seit September 2002 in Euro (indexiert)

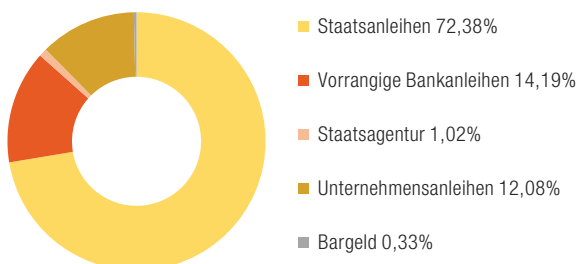


Bitte beachten Sie den Warnhinweis am Ende der Seite.

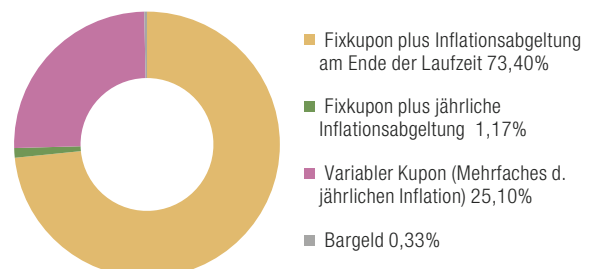
Performance (Euro)	absolut	annualisiert
seit Jahresbeginn	5,15%	-
1 Jahr	6,48%	-
3 Jahre	7,37%	2,40% p.a.
5 Jahre	9,43%	1,82% p.a.
10 Jahre	19,00%	1,75% p.a.
15 Jahre	33,25%	1,93% p.a.
seit Fondsstart	61,14%	2,52% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 3,00% und andere ertragsmindernde Kosten sind in der Darstellung nicht enthalten.

Fondsstruktur nach Emittenten



Fondsstruktur nach Produkten



Werbemittelung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 29.10.2021. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Realzins Plus wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 19.08.2015 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren. Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Schoellerbank Realzins Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. 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. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter www.schoellerbank.at/anlegerrechte. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft.