

# Schoellerbank Realzins Plus

ISIN AT0000672258 (Ausschütter)

ISIN AT0000672266 (Thesaurierer)

## Anlagestrategie

Der Schoellerbank Realzins Plus wird nach den bewährten Kriterien des Schoellerbank AnleihenRating mit folgendem Leitgedanken gemanagt: Alle im Fonds enthaltenen Anleihen weisen als Gemeinsamkeit auf, dass sie mit einem expliziten Schutz vor der europäischen Inflationsentwicklung ausgestattet sind.

Über diesen gewährleisteten Mindestertrag hinaus gibt es – wie in der Fondsbezeichnung angedeutet – noch ein zusätzliches „Plus“: Neben den mittlerweile sehr liquiden Staatsanleihen mit Inflationsanbindung kann man mit Strukturen, deren Kupons beispielsweise ein Mehrfaches der jährlichen Inflation auszahlen, noch stärker vom Inflationsanstieg profitieren.

Stammdaten	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Ausgabeaufschlag bei Wiederveranlagung	1,50%
Abrechnungstag	bis 17.30.h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Verlustrisiko	gering
Zulassung in Deutschland	ja
Fondsmanagement	Schoellerbank Invest AG

Steuerliche Behandlung (für österreichische Privatanleger)	
Einkommensteuer	endbesteuert

## Besonderheiten

- Ausschließlich Wertpapiere bester Bonität
- Auf Wunsch jährliche Ertragsausschüttung oder Wiederveranlagung der Erträge
- Jederzeitige Verfügbarkeit – Kauf und Verkauf problemlos zum jeweiligen Tageskurs
- Anlage bereits mit geringen Beträgen möglich, keine Spesenachteile
- Endbesteuerung – keine Steuererklärung notwendig
- Geringer Verwaltungsaufwand durch nur einen Kupontermin
- Wertpapierveranlagung mit Inflationsschutz
- Ausführliche Informationen über die Entwicklung des Fonds, Jahres- und Halbjahresberichte sind unter [www.schoellerbank.at](http://www.schoellerbank.at) zu finden
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind in den Verkaufsprospekten angeführt

Performance und Ausschüttungen der letzten 10 Jahre (Euro)		
Jahr	Performance	Ausschüttung
2002*	2,51%	-
2003	4,91%	3,04
2004	9,20%	3,80
2005	3,90%	3,80
2006	-1,70%	4,00
2007	0,89%	4,00
2008	4,89%	5,60
2009	3,85%	4,00
2010	-0,75%	3,00
2011	3,70%	3,30

\*) kein volles Jahr

Werbemittelung. Daten per 29.12.2011. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Realzins Plus wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. 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.** 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 Schoellerbank Realzins Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://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.

# Schoellerbank Realzins Plus

ISIN AT0000672258 (Ausschütter)  
ISIN AT0000672266 (Thesaurierer)

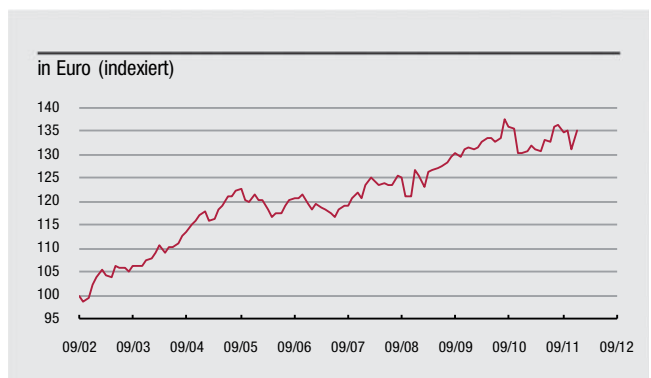
## Kommentar des Fondsmanagements

Rückläufige nominelle Renditen und steigende Inflationserwartungen haben das letzte Monat des Jahres 2011 geprägt und zu sinkenden Realrenditen geführt. Von diesem Umstand profitierten inflationsgeschützte Anleihen gegenüber konventionellen Anleihen überdurchschnittlich. Zudem kam es zu einem Rückgang bei den Risikoaufschlägen für Bankanleihen. In diesem Umfeld konnte der Schoellerbank Realzins Plus eine äußerst erfreuliche Monatsperformance verzeichnen. Das Portfolio des Fonds wurde im Berichtszeitraum nicht verändert.

Die aktuelle Rendite des Schoellerbank Realzins Plus beträgt bei einer durchschnittlichen Laufzeit von 5,30 Jahren 0,77% zuzüglich Inflationsabgeltung.

Aktuelle Daten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 100,35
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 130,25
Fondsvolumen	EUR 267,40 Mio.
Letzte Ausschüttung (15.11.2011)	EUR 3,30
(davon KEST-Anteil Ausschütter)	(EUR 0,81)
Letzte KEST-Auszahlung (Thesaurierer)	EUR 1,03

## Wertentwicklung seit September 2002



## Performance (Euro)

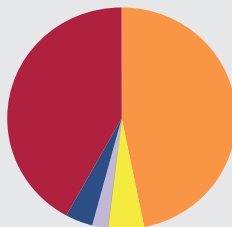
seit Jahresbeginn	3,70%
1 Jahr	3,70%
3 Jahre	2,24% p.a.
5 Jahre	2,49% p.a.
seit Fondsstart	3,33% p.a.

Risikokennzahl (Euro)	3 Jahre	5 Jahre
Risikokennzahl	4,60	4,80

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

## Fondsstruktur nach Emittenten

- Staatsanleihen 46,82%
- Anleihen mit Staatsgarantie 5,12%
- Landesanleihen 0,04%
- Bargeld 2,20%
- Gedeckte Bankanleihen 3,90%
- Vormrangige Bankanleihen 41,92%



## Fondsstruktur nach Produkten

- Fixkupon plus Inflationsabgeltung am Ende der Laufzeit 51,94%
- Bargeld 2,20%
- Variabler Kupon (Mehrfaches d. jährlichen Inflation) 14,76%
- Fixkupon plus jährliche Inflationsabgeltung 31,10%

