



Monatsbericht

per 30. August 2024

Fonds im Fokus
Schoellerbank-Fonds



Allgemeine 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/Ihre 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-Persons“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-Persons“ 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 zurückerhalten, 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.

Inhaltsverzeichnis

Highlights der Schoellerbank-Fonds	4
Anleihenfonds	
Schoellerbank Kurzinvest	6
Schoellerbank Vorsorgefonds	8
Schoellerbank Anleihefonds	10
Schoellerbank Realzins Plus	12
Schoellerbank Zinsstruktur Plus	14
Schoellerbank Euro Alternativ	16
Schoellerbank USD Rentenfonds	18
Gemischte Fonds	
Schoellerbank Global Income	20
Schoellerbank Global Balanced	22
Schoellerbank Diversified Income Fund	24
Schoellerbank Global Balanced Plus	26
Schoellerbank Ethik Vorsorge	28
Schoellerbank ESG Dynamisch	30
Aktienfonds	
Schoellerbank Ethik Aktien	32
Schoellerbank Aktienfonds Dividende	34
Dachfonds	
Schoellerbank Global Pension Fonds	36
Schoellerbank Global Dynamic	38
All World	40
All Trends	42
All Asia	44
All Japan	46
Schoellerbank Global Health Care	48
Schoellerbank Global Resources	50
Informationen für Anleger:innen	
Steuerliche Behandlung	52
Glossar	54
Schoellerbank Invest AG	
Wir stellen uns vor	56



Highlights der Schoellerbank-Fonds

Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB) bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Gruppensieger „Bond Small“ über 3 Jahre bei den Refinitiv Lipper Fund Awards 2023

Auszeichnung mit dem ESG Fund Award 23 „Bester Assetmanager in der Rubrik Anleihenfonds“ durch den „Börsianer Grün“

Schoellerbank Kurzinvest

- 2023: Auszeichnung mit dem ESG Fund Award im Rahmen des „Börsianer Grün“ (Dieser Fonds ist ein Artikel 6-Fonds der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO) und berücksichtigt NICHT die ESG-Kriterien der Schoellerbank Invest AG)
- 2024: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2
- 2024: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Geldmarktfonds allgemein Welt, Euro“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)
- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

Schoellerbank Vorsorgefonds

- 2018: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Anleihefonds

- 2024: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Anleihefonds“ mit 5 Sternen bewertet

Schoellerbank Realzins Plus

- 2002: Erster österreichischer Fonds mit Inflationsschutz
- 2023: Bei den „Euro-FundAwards“ in der Kategorie „Rentenfonds Inflationsschutz Euro“ über den Zeitraum von 5 Jahren den 1. Platz
- 2024: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2
- 2024: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeiten Euroland, Euro“ mit 4 Sternen bewertet

Schoellerbank Zinsstruktur Plus

- 2005: Erster Fonds in Österreich, der in strukturierte Zinsprodukte investiert

Schoellerbank Euro Alternativ

- 1995: Erster Rentenfonds Österreichs, der ausschließlich in Währungen außerhalb der EWU investiert

Schoellerbank Global Income

- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

Schoellerbank Ethik Vorsorge

- 2020: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „dynamisch“
- 2021: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „offensiv“
- 2024: Morningstar Gesamtrating: 5 Sterne

Schoellerbank Ethik Aktien

- 2022: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Global Pension Fonds

- 2020: Auszeichnung mit 5 Sternen beim MMD-Ranking für „vermögensverwaltend gemanagte Fonds“ über 3 und 5 Jahre in der Kategorie „ausgewogen“
- 2020: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „ausgewogen“
- 2020: Auszeichnung „Beste Vermögensverwalter“ durch die WirtschaftsWoche in der Kategorie „ausgewogen 3 Jahre“
- 2020: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – ausgewogen konservativ“ als auch im Segment „§ 14-Dachfonds“ über 5 Jahre am 3. Platz
- 2021: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „ausgewogen“
- 2021: Auszeichnung „Beste Vermögensverwalter“ durch die WirtschaftsWoche in der Kategorie „ausgewogen 3 Jahre“
- 2021: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „§ 14-Dachfonds“ über 5 Jahre am 2. Platz.
- 2022: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „§ 14-Dachfonds“ über 5 Jahre am 2. Platz sowie über 3 Jahre am 3. Platz.
- 2022: Auszeichnung „Beste Vermögensverwalter“ durch die WirtschaftsWoche in der Kategorie „ausgewogen 3 Jahre“
- 2023: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „§ 14-Dachfonds“ über 1 Jahr am 2. Platz sowie über 5 Jahre am 3. Platz.
- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne



Schoellerbank Global Dynamic

- 2020: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – flexibel ausgewogen“ über 5 und 3 Jahre am 2. als auch am 3. Platz
- 2021: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – flexibel konservativ“ über 5 Jahre am 2. Platz sowie über 3 Jahre am 3. Platz
- 2022: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – flexibel dynamisch“ über 5 und 3 Jahre am 2. Platz sowie über über 1 Jahr am 3. Platz
- 2023: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards“ des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – flexibel – konservativ“ über 5 Jahre am 2. Platz

All World

- 1998: Erster Dachfonds Österreichs
- 2020: Bei den deutschen Euro-FundAwards 2020 in der Kategorie „Dachfonds – nur Aktienfonds“ über 5 und 3 Jahre als auch über 1 Jahr am 1. Platz
- 2020: Bei den „Österreichischen Dachfonds Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Aktienfonds Global – dynamisch“ über 5 und 3 Jahre am 2. Platz
- 2021: Bei den „Österreichischen Dachfonds Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Aktiendachfonds Global – konservativ“ über 5 Jahre am 2. Platz sowie über 3 Jahre am 1. Platz
- 2022: Bei den „Österreichischen Dachfonds Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Aktiendachfonds Global – dynamisch“ über 5 Jahre am 3. Platz
- 2023: Bei den „Österreichischen Dachfonds Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Aktiendachfonds konservativ“ über 5 Jahre am 2. Platz

All Trends

- 2020: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Aktiendachfonds Global – dynamisch“ über 5 Jahre und 1 Jahr am 1. Platz sowie über 3 Jahre an 3. Stelle

All Asia

- 2020: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Länder-Aktiendachfonds – Emerging Markets“ in der 3 und 1-Jahres-Wertung auf dem 3. bzw. 2. Platz

Hierbei handelt es sich um eine **Marketingmitteilung** der Schoellerbank Invest AG. Sie stellt weder eine Finanzanalyse, eine Anlageberatung, eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten und Veranlagungen dar. Diese Marketingmitteilung wurde nicht im Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Die enthaltenen Informationen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung – vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse der Anleger:innen bedarf, ersetzt diese Information nicht die eingehende persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch die Kundenberater:innen im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) aller in dieser Publikation genannten, von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und des AIFMG erstellt wurden, wichtige Risikohinweise enthalten und die alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Die veröffentlichten Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) der Schoellerbank-Fonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Die Berechnung der Fondserträge erfolgt als finanzmathematische Rendite nach der offiziellen OeKB-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabe- und Rücknahmespesen, KESt und Wiederanlagerabatt. Bitte beachten Sie, dass die errechneten Werte von Investmentfonds Schwankungen unterliegen können. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. **Im Rahmen der Anlagestrategie können einige Investmentfonds bis zu 100 v.H. ihres Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Aufgrund der Zusammensetzung ihres Portfolios können Investmentfonds eine erhöhte Volatilität aufweisen. In den durch die FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Emittenten angegeben sein, die zu mehr als 35 v.H. im Fondsvermögen gewichtet sein können. Marktbedingt geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können die Nettoinventarwerte der Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.** Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Zu den Beschränkungen des Vertriebs der Schoellerbank-Fonds an amerikanische Staatsbürger:innen entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise auf der Seite 3 f des Prospektes des jeweiligen Fonds. 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Kurzinvest

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Die Fondsmittel des Schoellerbank Kurzinvest werden überwiegend in variabel verzinsten Anleihen investiert. Um die Ertragsaussichten zu optimieren, wird ein Teil des Fondsvermögens zusätzlich in festverzinsten Anleihen angelegt. Bei diesen Werten handelt es sich ausschließlich um erstklassige Papiere. Alle Veranlagungen lauten auf Euro.

Der Schoellerbank Kurzinvest ist ideal für Anleger:innen geeignet, die ihr Kapital kurzfristig veranlagen und dennoch jederzeit darüber verfügen wollen.

Besonderheiten

- Ausrichtung der Fondspolitik auf die aktuelle Situation an den Anleihenmärkten durch aktive Steuerung der Laufzeiten
- Kundenfreundliche Konditionen – knapp kalkulierte laufende Kosten
- Zur Deckung von Pensionsrückstellungen geeignet

Zu beachten

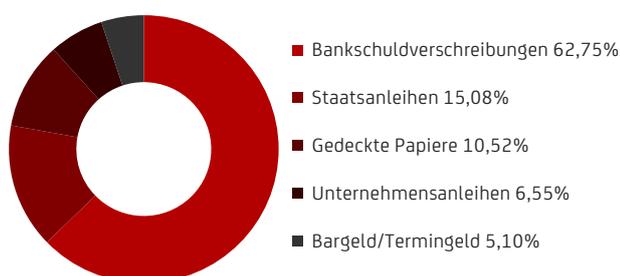
- Empfohlene Mindest-Veranlungsdauer: 2 – 3 Jahre
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Veranlagungen am Geldmarkt können kurzfristigen Wertschwankungen unterliegen
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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 (Ausschütter)	EUR 67,45
ISIN AT0000944806	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 94,55
ISIN AT0000820469	
Ausgabeaufschlag	0,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,12% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 260,47 Mio.
Erstausgabe	10.10.1994
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EstG*	EUR 71,80 (A) EUR 82,00 (T)
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

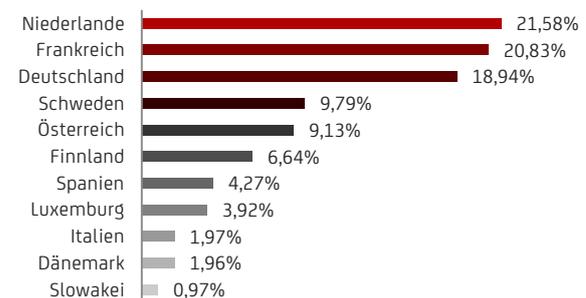
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen	
Interbankensatz – 3 Monate	3,49%
Interbankensatz – 12 Monate	3,09%
Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite	3,76%

Fondsstruktur nach Emittenten



Länderstruktur



Schoellerbank Kurzinvest

Kommentar des Fondsmanagements

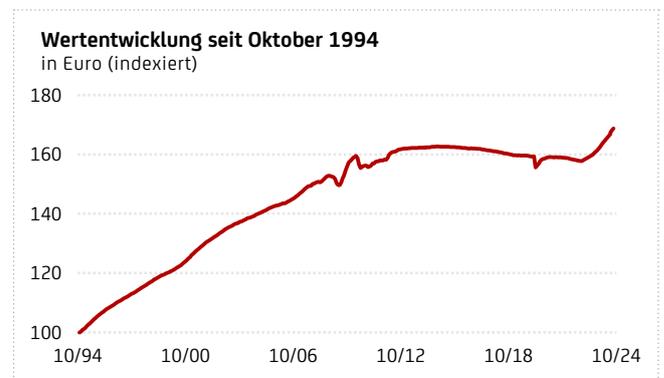
Erstmals in diesem Jahr ist der 3-Monats-Euribor unter die Marke von 3,5% gefallen. Die Märkte gehen mit großer Sicherheit davon aus, dass die Europäische Zentralbank (EZB) bei ihrer nächsten Sitzung am 12. September einen Zinsschritt von 25 Basispunkten nach unten vornehmen wird. Dies wäre der erste Schritt von möglicherweise ein bis zwei weiteren Zinssenkungen in diesem Jahr. Die Entscheidung der Europäischen Zentralbank wird voraussichtlich den Beginn einer längerfristigen Zinssenkungspolitik markieren. Analysten und Marktteilnehmer erwarten, dass die Notenbank die Zinsen im Laufe des kommenden Jahres weiter senken wird, sodass bis zum Sommer 2025 ein Zinsniveau von etwa 2,5% erreicht wird. Im vergangenen Monat verzeichnete der Fonds größere Mittelzuflüsse, welche zum größten Teil in Fixzinsanleihen mit etwa einjähriger Restlaufzeit investiert wurden, wodurch die Duration auf aktuell 0,31 Jahre gestiegen ist.

Die Rendite liegt derzeit bei 3,76%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

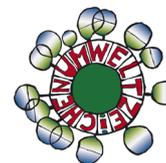
Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	-0,29%	0,05
2020	-0,11%	0,05
2021	-0,19%	0,05
2022	-0,28%	0,05
2023	3,45%	1,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	4,65%
31.08.2022 - 31.08.2023	2,18%
31.08.2021 - 31.08.2022	-0,70%
31.08.2020 - 31.08.2021	0,33%
30.08.2019 - 31.08.2020	-0,74%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,04%	-	2,53%
1 Jahr	4,65%	-	4,13%
3 Jahre	6,18%	2,02% p.a.	1,85% p.a.
5 Jahre	5,74%	1,12% p.a.	1,02% p.a.
10 Jahre	3,80%	0,37% p.a.	0,32% p.a.
15 Jahre	9,20%	0,59% p.a.	0,56% p.a.
20 Jahre	20,88%	0,95% p.a.	0,93% p.a.
seit Fondsstart	68,77%	1,77% p.a.	1,75% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.



Schoellerbank Vorsorgefonds

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der Fonds veranlagt ausschließlich in erstklassige Euro-Anleihen. Es kommen nur österreichische Emittenten in Betracht. Der Fonds ist zur Wertpapierdeckung von Pensionsrückstellungen geeignet und mündelsicher. Die Titelauswahl erfolgt nach dem bewährten Schoellerbank AnleihenRating, wobei ausschließlich in Wertpapiere bester Bonität österreichischer Emittenten investiert wird.

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.

Besonderheiten

- Ausrichtung der Fondspolitik auf die aktuelle Situation an den Anleihenmärkten durch aktive Steuerung der Laufzeiten und Bonitäten der Emissionen
- Breite und sichere Streuung des Fondsvermögens durch erfahrene Wertpapierexpert:innen
- Ausschließlich Wertpapiere bester Bonität österreichischer Emittenten
- Mündelsicher
- Zur Deckung von Pensionsrückstellungen geeignet

Zu beachten

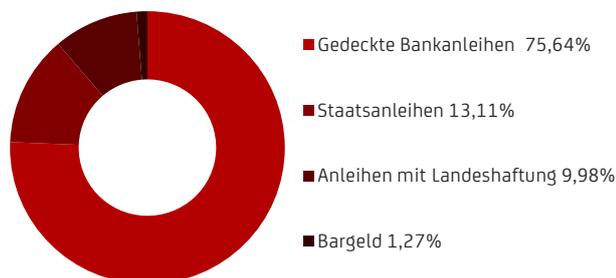
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Fonds mit einer auf ökologische und/oder soziale Merkmale abgestimmten Anlagepolitik gemäß Nachhaltigkeitskategorie Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO)
- Die Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Investmentfonds sind unter folgendem Link abrufbar (www.schoellerbank.at/fondspublikationen)
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

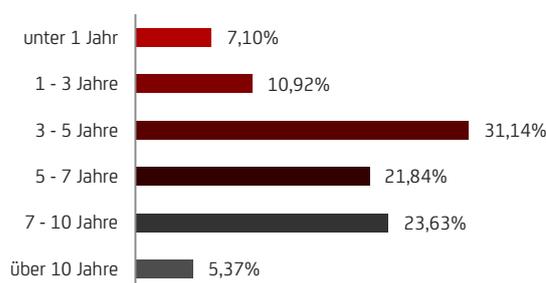
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 53,85
ISIN AT0000902424	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 114,40
ISIN AT0000820402	
Ausgabeaufschlag	2,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 124,33 Mio
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 72,67
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung





Schoellerbank Vorsorgefonds

Kommentar des Fondsmanagements

Anfang August hat der Notenbank-Chef der USA, Powell unmissverständlich klar gemacht, dass die Zeit der Zinswende kommen wird. Der Markt rechnet nun mit einer ersten Zinssenkung im September. Ob das nun der Auftakt für weitere Zinssenkungen sein wird, bleibt abzuwarten. Die Währungshüter haben nicht nur in den USA, sondern auch in Europa, natürlich die Konjunktur im Blick und da bedarf es einer besonnenen Vorgangsweise im Hinblick auf die weitere Zinspolitik. Im August wurde eine österreichische Bundesanleihe verkauft und eine bestehende Position der Raffeeisen Bausparkasse aufgestockt.

Die Duration des Fonds lag zuletzt bei 5 Jahren, bei einer aktuellen Durchschnittsrendite von 2,96%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	2,24%	0,60
2020	1,04%	1,00
2021	-2,41%	0,50
2022	-9,82%	0,50
2023	3,93%	0,90

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	4,73%
31.08.2022 - 31.08.2023	-2,45%
31.08.2021 - 31.08.2022	-8,89%
31.08.2020 - 31.08.2021	-0,78%
30.08.2019 - 31.08.2020	-1,35%

Wertentwicklung seit Dezember 1991 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	0,69%	-	-1,83%
1 Jahr	4,73%	-	2,12%
3 Jahre	-6,92%	-2,36% p.a.	-3,18% p.a.
5 Jahre	-8,89%	-1,84% p.a.	-2,34% p.a.
10 Jahre	-3,51%	-0,36% p.a.	-0,61% p.a.
15 Jahre	13,94%	0,87% p.a.	0,71% p.a.
20 Jahre	37,76%	1,61% p.a.	1,49% p.a.
seit Fondsstart	200,60%	3,42% p.a.	3,34% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Schoellerbank Anleihefonds

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Anleihefonds veranlagt in erstklassige Anleihen internationaler Emittenten. Sämtliche Investments notieren ausschließlich in Euro. Somit besteht kein Währungsrisiko und der Vorteil einer breiten Risikostreuung auf Schuldner mit hoher Bonität aus aller Welt. Die Schuldnerauswahl erfolgt nach dem bewährten Schoellerbank AnleihenRating, die Laufzeitenbestimmung gemäß der aktuellen Anlagestrategie der Schoellerbank.

Ziel ist das Erwirtschaften einer attraktiven Rendite bei größtmöglicher Sicherheit.

Besonderheiten

- Ausrichtung der Fondspolitik auf die aktuelle Situation an den Anleihenmärkten durch aktive Steuerung der Laufzeiten und Bonitäten der Emissionen
- Breite und sichere Streuung des Fondsvermögens durch erfahrene Wertpapierexpert:innen
- Konzentration der veranlagten Wertpapiere auf die Kernzone Europas, bei gleichzeitiger Wahrung zusätzlicher Chancen

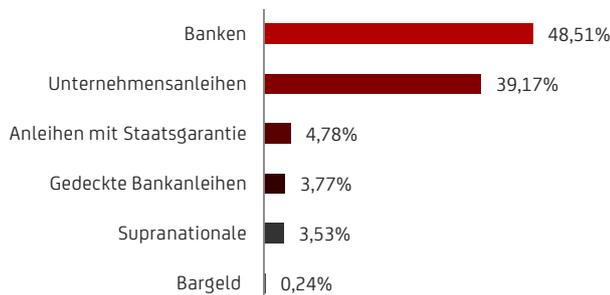
Zu beachten

- 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
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

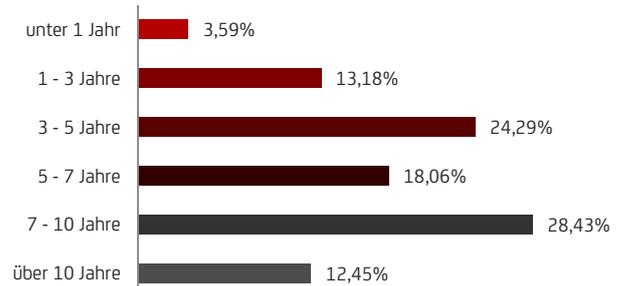
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 63,60
ISIN AT0000913926	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 121,05
ISIN AT0000820394	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,42% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 455,91 Mio.
Erstausgabe	03.09.1992
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank Anleihefonds

Kommentar des Fondsmanagements

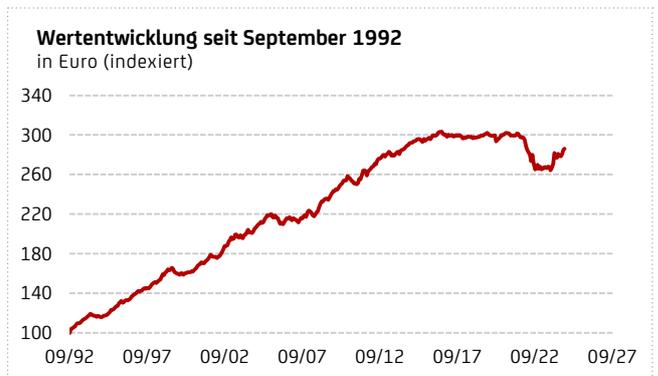
Die Rede von Fed-Chef Jerome Powell in Jackson Hole, in der er andeutete, dass die Zeit für eine Zinswende in den USA gekommen sei, hat große Aufmerksamkeit erregt. Die Märkte haben bereits auf die Erwartung baldiger Zinssenkungen reagiert, wie der Rückgang der Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen von 4,2 % Ende Juli auf 3,8 % Ende August zeigt. Dieser Rückgang deutet darauf hin, dass Investoren zunehmend mit einer Lockerung der Geldpolitik rechnen. In Europa bleiben Unternehmensanleihen fundamental gut unterstützt. Die Aussicht auf mögliche Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank (EZB) im Herbst könnte dem Markt für Unternehmensanleihen zusätzlichen Rückenwind verleihen. Insbesondere Investment-Grade Unternehmensanleihen bieten weiterhin historisch attraktive Bewertungen im Vergleich zum Hochzins-Segment. Dieser Markt wird zudem durch positive Mittelzuflüsse unterstützt, was seine Stabilität weiter stärkt. Insgesamt scheint der Markt auf eine Phase geldpolitischer Lockerungen zuzusteuern. Die Entwicklung wird mit Spannung verfolgt, da sie die wirtschaftliche und finanzielle Landschaft erheblich beeinflussen könnte.

Der Anleihefonds weist aktuell eine Duration von 5,8 Jahren bei einer durchschnittlichen Rendite von 3,39% aus.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	0,54%	0,80
2020	0,92%	0,80
2021	-1,54%	0,60
2022	-10,54%	0,60
2023	6,04%	1,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	6,86%
31.08.2022 - 31.08.2023	-1,61%
31.08.2021 - 31.08.2022	-9,63%
31.08.2020 - 31.08.2021	0,46%
30.08.2019 - 31.08.2020	-0,79%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,51%	-	-1,53%
1 Jahr	6,86%	-	3,65%
3 Jahre	-4,98%	-1,69% p.a.	-2,68% p.a.
5 Jahre	-5,31%	-1,08% p.a.	-1,69% p.a.
10 Jahre	-1,90%	-0,19% p.a.	-0,49% p.a.
15 Jahre	18,46%	1,14% p.a.	0,93% p.a.
20 Jahre	39,39%	1,67% p.a.	1,52% p.a.
seit Fondsstart	185,79%	3,34% p.a.	3,24% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Anleihefonds 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. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Anleihefonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Realzins Plus

Stand per: 30.08.2024

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

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.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 90,30
ISIN AT0000672258	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 144,80
ISIN AT0000672266	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 218,16 Mio.
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

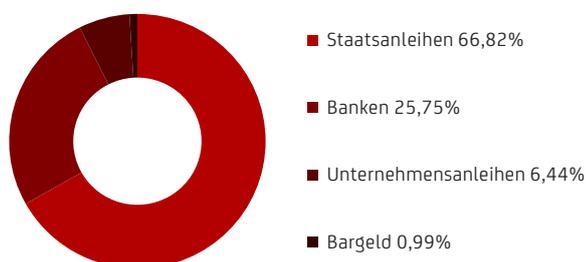
Besonderheiten

- 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

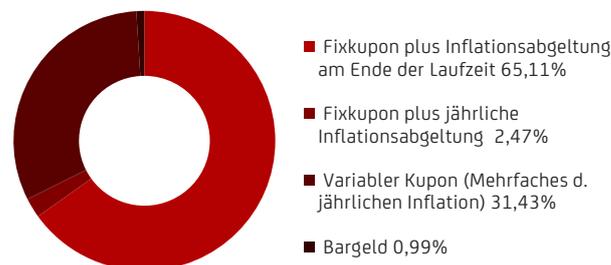
Zu beachten

- 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
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

Fondsstruktur nach Emittenten



Fondsstruktur nach Produkten



Schoellerbank Realzins Plus

Kommentar des Fondsmanagements

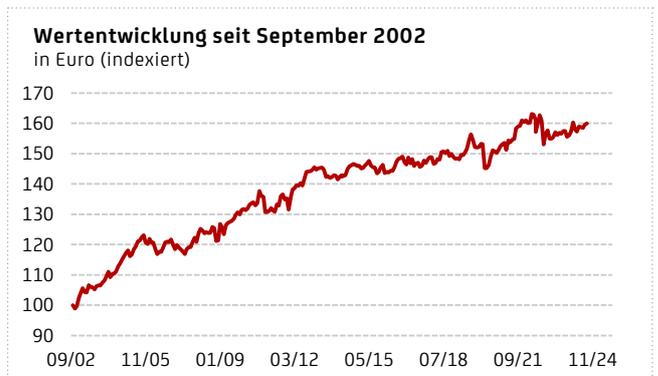
Die Nachricht, dass die Inflationsrate in Deutschland im August mit 1,9% erstmals seit über drei Jahren unter das Europäische Zentralbank (EZB)-Ziel von 2% gefallen ist, ist sicherlich bemerkenswert. Allerdings ist dieser Rückgang hauptsächlich auf deutlich niedrigere Energiepreise zurückzuführen, was bedeutet, dass der gesunkene Wert möglicherweise nicht von langer Dauer sein wird. Insbesondere zeigt die Kerninflationsrate, die volatile Komponenten wie Energie- und Nahrungsmittelpreise ausschließt, dass der zugrunde liegende Preisdruck weiterhin hoch ist. Mit einer Kernteuerungsrate von 2,8% liegt dieser Indikator weiterhin deutlich über dem Zielwert der EZB. Daher könnte der Rückgang der Gesamtinflation eher ein temporäres Phänomen sein, da die fundamentalen Preistreiber noch nicht ausreichend nachgelassen haben. Die Daten legen nahe, dass auch die Inflationsrate im gesamten Euroraum gesunken ist, aber wahrscheinlich nahe bei 2,1% liegt, also immer noch über dem Ziel der EZB. Dies unterstützt die Annahme, dass die Inflationsbekämpfung weiterhin eine Herausforderung bleiben könnte, und es ist fraglich, ob der Rückgang der Gesamtinflation nachhaltig sein wird. Die Märkte rechnen derzeit allerdings nicht damit, der 5jährige Inflationsswap wird mit 1,90% gehandelt und damit unter dem EZB-Ziel. Unseres Erachtens scheint dies eine Übertreibung zu sein, womit inflationsgeschützte Anleihen aktuell sehr interessant aussehen.

Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt bei 5,2 Jahren und die erwartete Rendite liegt bei etwa 2,92%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	2,56%	1,30
2020	0,63%	1,20
2021	5,14%	1,90
2022	-3,74%	8,00
2023	3,44%	2,50

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	1,56%
31.08.2022 - 31.08.2023	-2,18%
31.08.2021 - 31.08.2022	1,28%
31.08.2020 - 31.08.2021	5,47%
30.08.2019 - 31.08.2020	-3,59%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,22%	-	-3,21%
1 Jahr	1,56%	-	-1,49%
3 Jahre	0,61%	0,20% p.a.	-0,81% p.a.
5 Jahre	2,31%	0,46% p.a.	-0,15% p.a.
10 Jahre	9,08%	0,87% p.a.	0,57% p.a.
15 Jahre	23,18%	1,40% p.a.	1,19% p.a.
20 Jahre	41,85%	1,76% p.a.	1,61% p.a.
seit Fondsstart	60,10%	2,16% p.a.	2,02% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. 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.** Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Realzins Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Zinsstruktur Plus

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Anlage in strukturierte Anlageprodukte (ausschließlich in Euro) und/oder Euro-Anleihen hoher Bonität nach den Kriterien des Schoellerbank AnleihenRating. Die Wertentwicklung des Fonds hängt dabei wesentlich von den darin enthaltenen strukturierten Zinsprodukten und den damit abgebildeten Anomalien ab. Der Schoellerbank Zinsstruktur Plus verfolgt eine breite und sichere Streuung des Fondsvermögens durch erfahrene Wertpapierexpert:innen.

Ziel ist die Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite unter Berücksichtigung der Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens.

Besonderheiten

- Veranlagung in strukturierte Anlageprodukte hoher Bonität
- Die Wertentwicklung des Fonds hängt wesentlich von den darin enthaltenen strukturierten Anlageprodukten und den damit abgebildeten Anomalien ab
- Ausschließlich Wertpapiere bester Bonität internationaler Emittenten

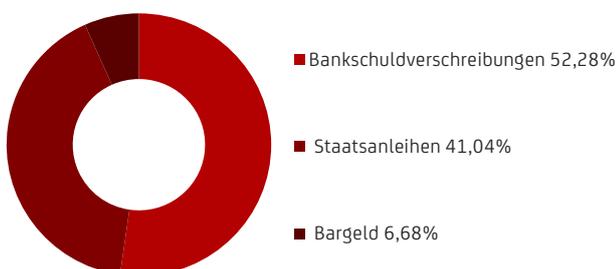
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 7 Jahr
- Aufgrund der Veranlagung in strukturierte Anlageprodukte können bei diesem Fonds im Vergleich zu herkömmlichen Anleihenfonds höhere Kursschwankungen auftreten
- 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
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

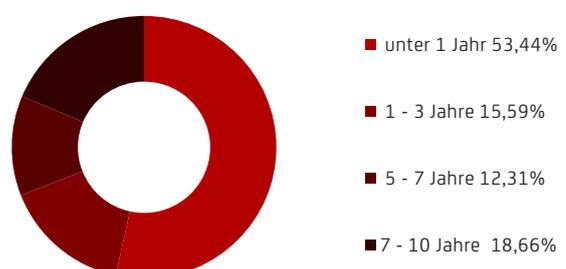
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 91,00
ISIN AT0000497409	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 117,10
ISIN AT0000497417	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 26,46 Mio.
Erstausgabe	01.09.2005
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuer

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank Zinsstruktur Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Anfang August hat der Notenbank-Chef der USA, Powell, unmissverständlich klar gemacht, dass die Zeit der Zinswende kommen wird. Der Markt rechnet nun mit einer ersten Zinssenkung im September. Ob das nun der Auftakt für weitere Zinssenkungen sein wird, bleibt abzuwarten. Die Währungshüter haben nicht nur in den USA, sondern auch in Europa, natürlich die Konjunktur im Blick und da bedarf es einer besonnenen Vorgangsweise im Hinblick auf die weitere Zinspolitik. Im abgelaufenen Monat wurde ein Teilverkauf einer Struktur der DZ durchgeführt.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	0,34%	0,60
2020	-0,67%	0,60
2021	0,29%	0,60
2022	-12,00%	0,60
2023	1,65%	1,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	2,92%
31.08.2022 - 31.08.2023	-4,60%
31.08.2021 - 31.08.2022	-8,35%
31.08.2020 - 31.08.2021	0,92%
30.08.2019 - 31.08.2020	-2,16%

Wertentwicklung seit September 2005
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,19%	-	-1,84%
1 Jahr	2,92%	-	-0,16%
3 Jahre	-10,01%	-3,45% p.a.	-4,43% p.a.
5 Jahre	-11,14%	-2,33% p.a.	-2,93% p.a.
10 Jahre	-11,11%	-1,17% p.a.	-1,47% p.a.
15 Jahre	6,50%	0,42% p.a.	0,22% p.a.
seit Fondsstart	20,01%	0,96% p.a.	0,80% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Zinsstruktur Plus wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere Republik Österreich, Bundesrepublik Deutschland, Republik Frankreich, Königreich Belgien, Republik Finnland, Königreich der Niederlande zu investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Zinsstruktur Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Euro Alternativ

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Die Fondsmittel werden in internationale fest- und/oder variabel verzinsten Wertpapiere angelegt, die nicht auf Euro lauten. Dabei werden ausschließlich Wertpapiere bester Bonität internationaler Emittenten gewählt. Der Fonds konzentriert sich auf die liquidesten Währungen weltweit. Daneben werden unter Beimischungsaspekten auch Investments in Randwährungen oder sonstigen liquiden Währungen getätigt. Seit dem Entstehen der Europäischen Einheitswährung sind dies die wichtigsten Alternativen, die dem auf währungsbezogene Vermögensstreuung bedachten Anleger:innen zur Verfügung stehen. Der Fonds verfolgt eine breite und sichere Streuung des Fondsvermögens durch erfahrene Wertpapierexpert:innen.

Der Schoellerbank Euro Alternativ ist die ideale Beimischung für jedes Wertpapierdepot.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 75,25
ISIN AT0000968961	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 147,35
ISIN AT0000820386	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,70% p.a.
Fondswährung	EUR 120,25
Fondsvolumen	EUR 121,91 Mio.
Erstausgabe	15.12.1995
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

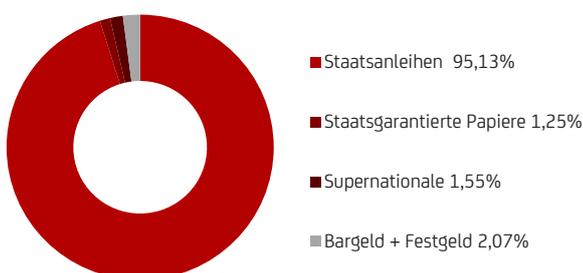
Besonderheiten

- Ausschließlich Wertpapiere bester Bonität internationaler Emittenten
- Veranlagung nur in Anleihen die auf Nicht-Euro-Währungen lauten – ideal als Depotbeimischung

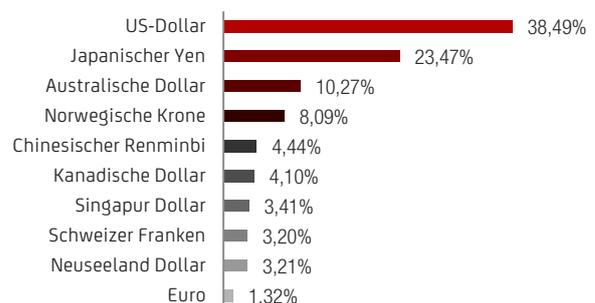
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 7 Jahre
- 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
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

Fondsstruktur nach Emittenten



Währungsgliederung



Schoellerbank Euro Alternativ

Kommentar des Fondsmanagements

Die Rede von Fed-Chef Jerome Powell in Jackson Hole, in der er andeutete, dass die Zeit für eine Zinswende in den USA gekommen sei, hat große Aufmerksamkeit erregt. Die Märkte haben bereits auf die Erwartung baldiger Zinssenkungen reagiert, wie der Rückgang der Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen von 4,2 % Ende Juli auf 3,8 % Ende August zeigt. Dieser Rückgang deutet darauf hin, dass Investoren zunehmend mit einer Lockerung der Geldpolitik rechnen. Als Ergebnis legte der Fondskurs im August um fast 2% kräftig zu. Klarheit beim weiteren Leitzinspfad dankt der Markt mit der Erwartung auf noch mehr Zinssenkungen und entsprechend steigenden Anleihekursen. Mit einem Zinsänderungsrisiko von ca. 4,6 Jahren würde der Fonds hiervon weiterhin profitieren. Mit Ausnahme des US-Dollars, der im Zuge der anstehenden Leitzinssenkung zur Schwäche tendierte, trugen die übrigen Währungen im Fonds positiv zum Ergebnis bei.

Die Gewichtungen der einzelnen Währungen haben sich im vergangenen Monat nur geringfügig geändert. Der US-Dollar mit fast 40% und der Japanische Yen mit über 23% sind weiterhin die am stärksten gewichteten Einzelwährungen im Fonds. Der Dollarblock (AUD, CAD, NZD, SGD und USD) bildete ca. 60% des Schoellerbank Euro Alternativ ab.

Die durchschnittliche Rendite des Fonds lag über alle Währungen hinweg bei 3,77%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	4,29%	1,00
2020	-3,24%	1,00
2021	3,88%	0,60
2022	-4,65%	1,00
2023	2,93%	1,50

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	3,68%
31.08.2022 - 31.08.2023	-11,04%
31.08.2021 - 31.08.2022	3,97%
31.08.2020 - 31.08.2021	0,35%
30.08.2019 - 31.08.2020	-2,15%

Wertentwicklung seit Dezember 1995
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,57%	-	-1,48%
1 Jahr	3,69%	-	0,57%
3 Jahre	-4,10%	-1,39% p.a.	-2,38% p.a.
5 Jahre	-5,83%	-1,19% p.a.	-1,79% p.a.
10 Jahre	3,79%	0,37% p.a.	0,07% p.a.
15 Jahre	45,63%	2,54% p.a.	2,33% p.a.
20 Jahre	62,70%	2,46% p.a.	2,31% p.a.
seit Fondsstart	166,51%	3,47% p.a.	3,37% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Euro Alternativ wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Hongkong, Australien, Neuseeland, Königreich Norwegen, Vereinigtes Königreich von Großbritannien zu investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Euro Alternativ in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank USD Rentenfonds

Stand per: 30.08.2024

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.

Besonderheiten

- 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

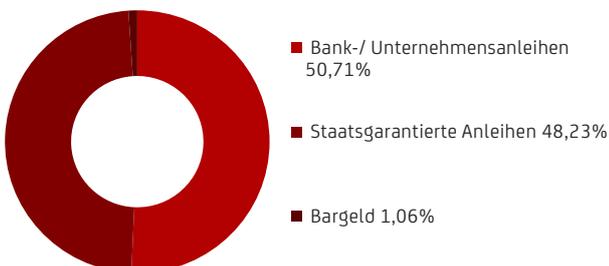
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 7 Jahre
- 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
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

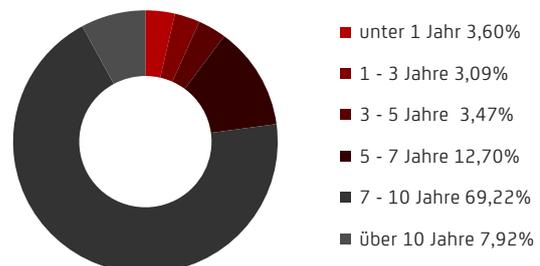
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	USD 58,50
ISIN AT0000841184	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	USD 103,10
ISIN AT0000820436	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 12.45 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,50% p.a.
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 28,08 Mio.
Erstausgabe	17.03.1997
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank USD Rentenfonds

Kommentar des Fondsmanagements

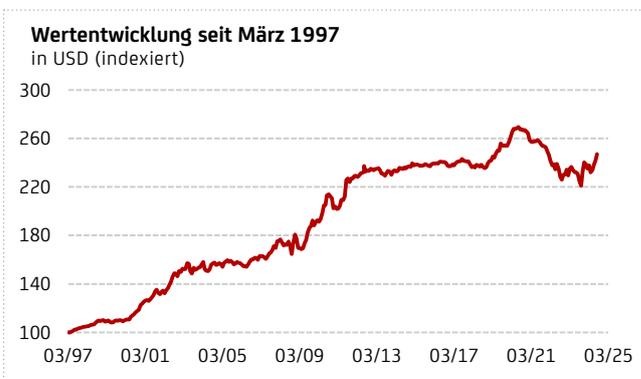
Die Rede von Fed-Chef Jerome Powell in Jackson Hole, in der er andeutete, dass die Zeit für eine Zinswende in den USA gekommen sei, hat große Aufmerksamkeit erregt. Die Märkte haben bereits auf die Erwartung baldiger Zinssenkungen reagiert, wie der Rückgang der Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen von 4,2 % Ende Juli auf 3,8 % Ende August zeigt. Dieser Rückgang deutet darauf hin, dass Investoren zunehmend mit einer Lockerung der Geldpolitik rechnen. Die Unternehmensanleihen zeigen eine hohe Resilienz und zumindest bei einem weiteren Ausbleiben eines konjunkturell rezessiven Umfelds ist hier keine wesentliche Änderung zu erwarten. Von sinkenden Leitzinsen kann die Konjunktur erfahrungsgemäß nur profitieren.

Mit einem Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) im Fonds von aktuell 6,99% und einer Portfoliorendite von 4,36% würde der Schoellerbank USD Rentenfonds von einer solchen Entwicklung besonders profitieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre			
Kalenderjahr	Performance		Ausschüttung
	EUR	USD	USD
2019	8,54%	6,03%	1,00
2020	-4,63%	4,68%	1,30
2021	3,05%	-4,90%	0,60
2022	-3,17%	-8,88%	0,70
2023	0,74%	4,37%	1,10

Rollierende Performance (USD)	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	7,00%
31.08.2022 - 31.08.2023	-1,67%
31.08.2021 - 31.08.2022	-8,77%
31.08.2020 - 31.08.2021	-3,76%
30.08.2019 - 31.08.2020	4,53%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,45%	-	-0,50%
1 Jahr	4,89%	-	1,77%
3 Jahre	2,45%	0,81% p.a.	-0,24% p.a.
5 Jahre	-3,89%	-0,79% p.a.	-1,40% p.a.
10 Jahre	24,45%	2,21% p.a.	1,90% p.a.
15 Jahre	74,51%	3,78% p.a.	3,63% p.a.
20 Jahre	73,11%	2,78% p.a.	2,65% p.a.
seit Fondsstart	158,20%	3,51% p.a.	*

*Für diesen Zeitraum kann derzeit kein Wert berechnet werden.
Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Performance (USD)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,79%	-	-0,29%
1 Jahr	7,00%	-	3,79%
3 Jahre	-4,02%	-1,36% p.a.	-2,35% p.a.
5 Jahre	-3,44%	-0,70% p.a.	-1,30% p.a.
10 Jahre	4,62%	0,45% p.a.	0,15% p.a.
15 Jahre	35,57%	2,05% p.a.	1,85% p.a.
20 Jahre	58,47%	2,33% p.a.	2,17% p.a.
seit Fondsstart	147,03%	3,35% p.a.	3,23% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

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 www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Global Income

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Income ist ein gemischter Fonds, der bis zu 30% in Aktien veranlagt. Die Aktiengewichtung wird von erfahrenen Expert:innen gemäß der Schoellerbank Strategie gesteuert und ist nur bei idealen Marktaussichten am Maximum. Die neutrale Aktienauslastung liegt bei 20% und kann bei negativer Einschätzung deutlich geringer sein. Der Rest des Portfolios wird in Anleihen oder am Geldmarkt investiert. Die Auswahl der Titel erfolgt nach den bewährten Qualitätskriterien des Schoellerbank AnleihenRating, Schoellerbank AktienRating und der Schoellerbank Invest AG. Bevorzugt werden Einzeltitel, wo dies aber nicht möglich ist, wird in erstklassige Fonds veranlagt.

Der Schoellerbank Global Income ist eine einfache und übersichtliche Variante, um in ein breit gestreutes Portfolio zu investieren. Ein Fonds bietet höhere Sicherheit durch die Ausgestaltung als Sondervermögen und durch den automatischen Verlustausgleich ist die Steuerbelastung für Privatanleger:innen tendenziell geringer.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 10.283,65
ISIN AT0000A1XAW4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.303,95
ISIN AT0000A1XAX2	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,75% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 52,52 Mio.
Erstausgabe	02.10.2017
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Besonderheiten

- Laufende Anpassung der Aktienquote durch erfahrene Expert:innen
- Breite Streuung sorgt für zusätzliche Sicherheit
- Hohe Sicherheit durch Ausgestaltung als Sondervermögen
- Automatischer Verlustausgleich innerhalb des Fonds, wodurch die Steuerbelastung ohne administrativen Aufwand für Anleger:innen tendenziell geringer ist

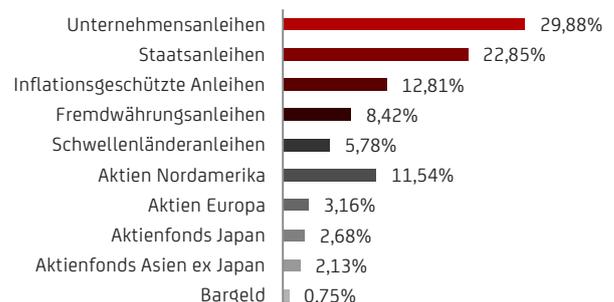
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf (bis zu 30% Aktien-Komponente)
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- Trotz sorgfältiger Wahl der Anleihen kann ein Emittentenrisiko nicht gänzlich ausgeschlossen werden
- Zinsänderungsrisiko durch den Anteil an Anleihen bzw. Anleihenfonds
- Wechselkursrisiko durch die teilweise Veranlagung in Fremdwährungen
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Income

Kommentar des Fondsmanagements

Der plötzliche und scharfe Einbruch der Aktienmärkte Anfang August 2024 hat viele Investoren aufgeschreckt. Der Abverkauf nahm in Japan seinen Anfang und begann sich dann auf Europa und die USA auszuweiten. Der japanische Nikkei-Index fiel innerhalb eines Tages um 12,4% und verzeichnete den größten Einbruch seit 1987. Grund dafür war die Zinserhöhung der Bank of Japan. Die darauffolgende Aufwertung des Japanischen Yen und die Auflösung von Carry Trades verstärkte den Dominoeffekt auf den globalen Märkten. Nach der tiefen Verunsicherung der Aktienmärkte kehrte innerhalb weniger Tage die Risikofreude zurück. Auslöser dieser Kehrtwende waren beruhigende Worte der Zentralbanken und das stärkere Vertrauen der Marktteilnehmer in das wahrscheinlichste Szenario für die US-Wirtschaft: ein mäßiges Wachstum, das Zinssenkungen zulässt, ohne eine erneute Überhitzung der Preise zu provozieren.

Auf der Rentenseite stand das Treffen in Jackson Hole im Mittelpunkt. US-Notenbank (FED)-Chef Powell hatte bei seiner erwarteten Rede deutlich gemacht, dass die Inflationsrückgänge der FED, Raum geben würden, um der Abschwächung am Arbeitsmarkt entgegenzuwirken. Nach der Rede sind die realen 10-jährigen US-Renditen auf den niedrigsten Stand seit Dezember zurückgegangen. Dem Euro dürfte es zugutekommen, wenn sich der Zinsabstand zwischen den USA und dem Euroraum wieder einengt. In Europa stehen ebenfalls weitere Zinssenkungen im Raum.

Im August wurden mehrere Anpassungen im Fonds vorgenommen. Dabei wurde die Aktie von Intel vollständig verkauft, da sich die Wachstumsprognosen eingetrübt haben. Gleichzeitig sind die Bestände von Bank of New York Mellon, Exxon Mobil, Infineon und Newmont Mining reduziert worden. Im Gegenzug wurde die Aktien von ASML, einem führenden Anbieter von Lithografie-Systemen für die Halbleiterindustrie, gekauft. Des Weiteren kamen Aktien von Eversource Energy, einem Unternehmen aus dem Versorgungssektor und Microsoft neu ins Portfolio. Im Anleihensegment wurde beschlossen, die zuletzt reduzierte Quote bei Inflationsgeschützten Anleihen auf eine taktische Quote von 33% der Staatsanleihen zu erhöhen. Finanziert wurde die Anpassung, durch den Verkauf von Nominalpapieren derselben Länder.

Der Schoellerbank Global Income verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 2,60%. Die Aktienquote liegt bei 19,51%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttung der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	1,89%	100,00
2021	5,61%	150,00
2022	-7,92%	220,00
2023	5,40%	200,00
2024	-	250,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	6,67%
31.08.2022 - 31.08.2023	-2,52%
31.08.2021 - 31.08.2022	-3,60%
31.08.2020 - 31.08.2021	6,39%
30.08.2019 - 31.08.2020	1,90%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,60%	-	-0,48%
1 Jahr	6,67%	-	3,47%
3 Jahre	0,23%	0,08% p.a.	-0,93% p.a.
5 Jahre	8,67%	1,67% p.a.	1,06% p.a.
seit Fondsstart	11,02%	1,52% p.a.	1,08% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Income wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Income kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Global Income in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Global Balanced

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Balanced ist ein gemischter Fonds, der bis zu 50 % in Aktien veranlagt. Die Aktiengewichtung wird von erfahrenen Expert:innen gemäß der Schoellerbank Strategie gesteuert und ist nur bei idealen Marktaussichten am Maximum. Die neutrale Aktienauslastung liegt bei 35 % und kann bei negativer Einschätzung deutlich geringer sein. Der Rest des Portfolios wird in Anleihen oder am Geldmarkt investiert. Die Auswahl der Titel erfolgt nach den bewährten Qualitätskriterien des Schoellerbank AnleihenRating, Schoellerbank AktienRating und der Schoellerbank Invest AG. Bevorzugt werden Einzeltitel, wo dies aber nicht möglich ist, wird in Subfonds veranlagt.

Der Schoellerbank Global Balanced ist eine einfache und übersichtliche Variante, um in ein breit gestreutes Portfolio zu investieren. Ein Fonds bietet höhere Sicherheit durch die Ausgestaltung als Sondervermögen und durch den automatischen Verlustausgleich ist die Steuerbelastung für Privatanleger:innen tendenziell geringer.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 11.605,45
ISIN AT0000A15MR2	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 13.591,10
ISIN AT0000A15MS0	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 188,77 Mio.
Erstausgabe	01.04.2014
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Besonderheiten

- Laufende Anpassung der Aktienquote durch erfahrene Expert:innen
- Breite Streuung sorgt für zusätzliche Sicherheit
- Hohe Sicherheit durch Ausgestaltung als Sondervermögen
- Automatischer Verlustausgleich innerhalb des Fonds, wodurch die Steuerbelastung ohne administrativen Aufwand für Anleger:innen tendenziell geringer ist

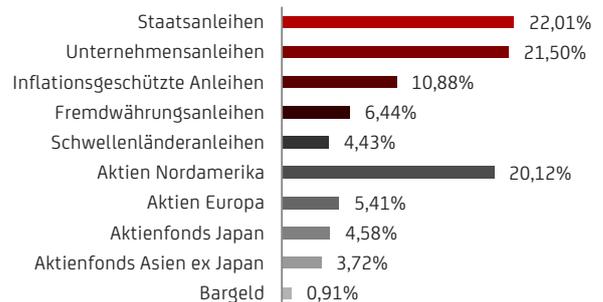
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf (bis zu 50 % Aktien-Komponente)
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- Veranlagungen am Geldmarkt und in Anleihen können Kursschwankungen unterliegen
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Balanced

Kommentar des Fondsmanagements

Der plötzliche und scharfe Einbruch der Aktienmärkte Anfang August 2024 hat viele Investoren aufgeschreckt. Der Abverkauf nahm in Japan seinen Anfang und begann sich dann auf Europa und die USA auszuweiten. Der japanische Nikkei-Index fiel innerhalb eines Tages um 12,4% und verzeichnete den größten Einbruch seit 1987. Grund dafür war die Zinserhöhung der Bank of Japan. Die darauffolgende Aufwertung des Japanischen Yen und die Auflösung von Carry Trades verstärkte den Dominoeffekt auf den globalen Märkten. Nach der tiefen Verunsicherung der Aktienmärkte kehrte innerhalb weniger Tage die Risikofreude zurück. Auslöser dieser Kehrtwende waren beruhigende Worte der Zentralbanken und das stärkere Vertrauen der Marktteilnehmer in das wahrscheinlichste Szenario für die US-Wirtschaft: ein mäßiges Wachstum, das Zinssenkungen zulässt, ohne eine erneute Überhitzung der Preise zu provozieren.

Auf der Rentenseite stand das Treffen in Jackson Hole im Mittelpunkt. US-Notenbank (FED)-Chef Powell hatte bei seiner erwarteten Rede deutlich gemacht, dass die Inflationsrückgänge der FED, Raum geben würden, um der Abschwächung am Arbeitsmarkt entgegenzuwirken. Nach der Rede sind die realen 10-jährigen US-Renditen auf den niedrigsten Stand seit Dezember zurückgegangen. Dem Euro dürfte es zugutekommen, wenn sich der Zinsabstand zwischen den USA und dem Euroraum wieder einengt. In Europa stehen ebenfalls weitere Zinssenkungen im Raum.

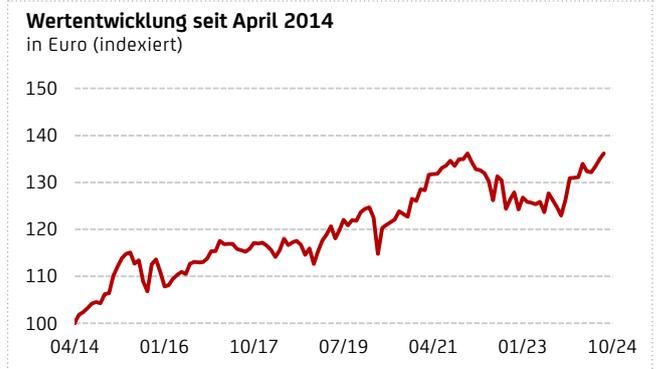
Im August wurden mehrere Anpassungen im Fonds vorgenommen. Dabei wurde die Aktie von Intel vollständig verkauft, da sich die Wachstumsprognosen eingetrübt haben. Gleichzeitig sind die Bestände von Bank of New York Mellon, Exxon Mobil, Infineon und Newmont Mining reduziert worden. Im Gegenzug wurde die Aktien von ASML, einem führenden Anbieter von Lithografie-Systemen für die Halbleiterindustrie, gekauft. Des Weiteren kamen Aktien von Eversource Energy, einem Unternehmen aus dem Versorgungssektor und Microsoft neu ins Portfolio. Im Anleihensegment wurde beschlossen, die zuletzt reduzierte Quote bei Inflationsgeschützten Anleihen auf eine taktische Quote von 33% der Staatsanleihen zu erhöhen. Finanziert wurde die Anpassung, durch den Verkauf von Nominalpapieren derselben Länder.

Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 3,99%. Die Aktienquote liegt bei 33,83%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	1,40%	180,00
2021	8,02%	200,00
2022	-8,77%	440,00
2023	5,37%	220,00
2024	-	300,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	7,87%
31.08.2022 - 31.08.2023	-2,30%
31.08.2021 - 31.08.2022	-4,03%
31.08.2020 - 31.08.2021	8,68%
30.08.2019 - 31.08.2020	2,47%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,99%	-	0,87%
1 Jahr	7,87%	-	4,63%
3 Jahre	1,14%	0,38% p.a.	-0,64% p.a.
5 Jahre	12,64%	2,41% p.a.	1,79% p.a.
10 Jahre	30,67%	2,71% p.a.	2,40% p.a.
seit Fondsstart	36,15%	3,01% p.a.	2,71% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Balanced wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Balanced kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Global Balanced in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Diversified Income Fund

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Aktiv gemanagter Investmentfonds auf Basis der Entscheidungen des lokalen Investment Komitees der Schoellerbank und der Bank Austria sowie des globalen Investment Komitees der UniCredit Group. Durch Abwägung der Chancen-/ Risikokomponenten werden konservative Anlageklassen im Investment-Grade-Bereich mit risikoreicheren Anlageklassen kombiniert, um die Ertragschancen zu erhöhen. Der Anteil an Aktien und/oder Aktienfonds beträgt je nach Marktmeinung zwischen 20 % und 50 % vom Fondsvermögen. Wobei mindestens 50 % des Fondsvermögens in Anleihen und/oder Anleihenfonds investiert sind.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 106,01
ISIN AT0000A3A352	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 106,01
ISIN AT0000A3A360	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 109,49 Mio.
Erstausgabe	15.04.2024
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

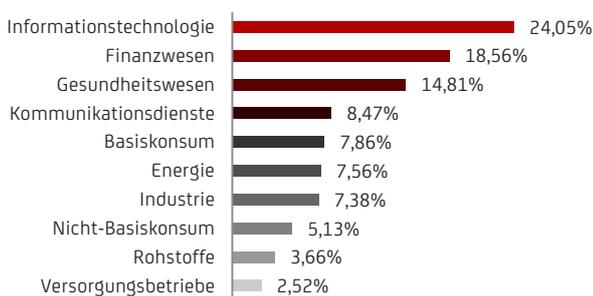
Besonderheiten

- laufende Anpassung der Aktienquote
- Breite Streuung sorgt für zusätzliche Sicherheit
- Hohe Sicherheit durch Ausgestaltung als Sondervermögen
- Innerhalb des Fonds erfolgt ein automatischer Verlustausgleich, wodurch die Steuerbelastung ohne administrativen Aufwand für den Anleger tendenziell geringer ist.

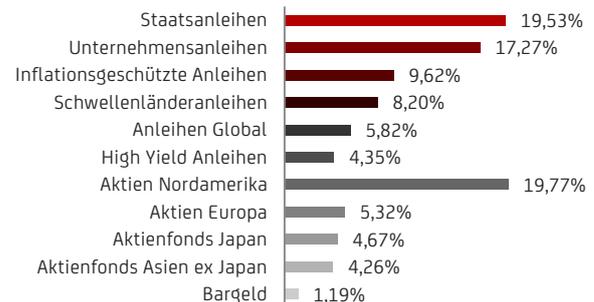
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf.
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- Trotz sorgfältiger Wahl der Anleihen kann ein Emittentenrisiko nicht gänzlich ausgeschlossen werden.
- Zinsänderungsrisiko durch den Anteil an Anleihen bzw. Anleihenfonds
- Wechselkursrisiko durch die teilweise Veranlagung in Fremdwährungen
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt.
- 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.
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anlegerin bzw. der Anleger nicht die gesamte investierte Summe zurückerhält, 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.

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Diversified Income Fund

Kommentar des Fondsmanagements

Der plötzliche und scharfe Einbruch der Aktienmärkte Anfang August 2024 hat viele Investoren aufgeschreckt. Der Abverkauf nahm in Japan seinen Anfang und begann sich dann auf Europa und die USA auszuweiten. Der japanische Nikkei-Index fiel innerhalb eines Tages um 12,4% und verzeichnete den größten Einbruch seit 1987. Grund dafür war die Zinserhöhung der Bank of Japan. Die darauffolgende Aufwertung des Japanischen Yen und die Auflösung von Carry Trades verstärkte den Dominoeffekt auf den globalen Märkten. Nach der tiefen Verunsicherung der Aktienmärkte kehrte innerhalb weniger Tage die Risikofreude zurück. Auslöser dieser Kehrtwende waren beruhigende Worte der Zentralbanken und das stärkere Vertrauen der Marktteilnehmer in das wahrscheinlichste Szenario für die US-Wirtschaft: ein mäßiges Wachstum, das Zinssenkungen zulässt, ohne eine erneute Überhitzung der Preise zu provozieren.

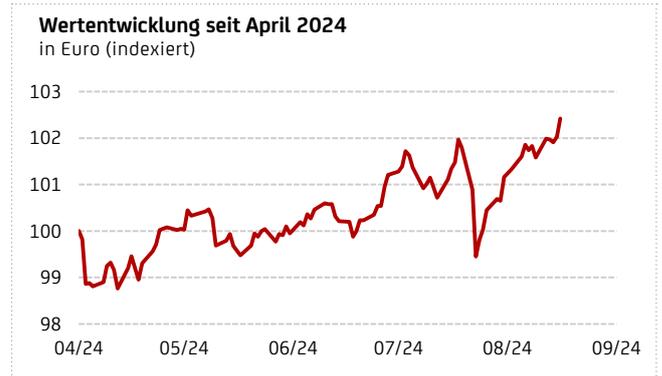
Auf der Rentenseite stand das Treffen in Jackson Hole im Mittelpunkt. US-Notenbank (FED)-Chef Powell hatte bei seiner erwarteten Rede deutlich gemacht, dass die Inflationsrückgänge der FED, Raum geben würden, um der Abschwächung am Arbeitsmarkt entgegenzuwirken. Nach der Rede sind die realen 10-jährigen US-Renditen auf den niedrigsten Stand seit Dezember zurückgegangen. Dem Euro dürfte es zugutekommen, wenn sich der Zinsabstand zwischen den USA und dem Euroraum wieder einengt. In Europa stehen ebenfalls weitere Zinssenkungen im Raum.

Im August wurden mehrere Anpassungen im Fonds vorgenommen. Dabei wurde die Aktie von Intel vollständig verkauft, da sich die Wachstumsprognosen eingetrübt haben. Gleichzeitig sind die Bestände von Bank of New York Mellon, Exxon Mobil, Infineon und Newmont Mining reduziert worden. Im Gegenzug wurde die Aktien von ASML, einem führenden Anbieter von Lithografie-Systemen für die Halbleiterindustrie, gekauft. Des Weiteren kamen Aktien von Eversource Energy, einem Unternehmen aus dem Versorgungssektor und Microsoft neu ins Portfolio. Im Anleihensegment wurde beschlossen, die zuletzt reduzierte Quote bei Inflationsgeschützten Anleihen auf eine taktische Quote von 33% der Staatsanleihen zu erhöhen. Finanziert wurde die Anpassung, durch den Verkauf von Nominalpapieren derselben Länder.

Der Schoellerbank Diversified Income Fund verzeichnete seit Fondsstart eine Performance von 2,42%. Die Aktienquote liegt bei 34,01%.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Diversified Income Fund wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Diversified Income Fund kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Diversified Income Fund in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	0,93%	-	-2,61%
seit Fondsstart	2,42%	-	-1,16%

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Etwasige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Schoellerbank Global Balanced Plus

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Balanced Plus ist ein gemischter Fonds, der bis zu zwei Drittel in Aktien veranlagt. Die Aktiengewichtung wird von erfahrenen Expert:innen gemäß der Schoellerbank Strategie gesteuert und ist nur bei idealen Marktaussichten am Maximum. Der Rest des Portfolios wird in Anleihen oder am Geldmarkt investiert. Die Auswahl der Titel erfolgt nach den bewährten Qualitätskriterien des Schoellerbank AnleihenRating, Schoellerbank AktienRating und der Schoellerbank Invest AG. Bevorzugt werden Einzeltitel, wo dies aber nicht möglich ist, wird in erstklassige Fonds veranlagt.

Der Schoellerbank Global Balanced Plus ist eine einfache und übersichtliche Variante, um in ein breit gestreutes Portfolio zu investieren. Ein Fonds bietet höhere Sicherheit durch die Ausgestaltung als Sondervermögen und durch den automatischen Verlustausgleich ist die Steuerbelastung für Privatanleger:innen tendenziell geringer.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 10.907,95
ISIN AT0000A23SX1	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 12.285,00
ISIN AT0000A23SY9	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 74,63 Mio.
Erstausgabe	03.12.2018
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

Besonderheiten

- Laufende Anpassung der Aktienquote durch erfahrene Expert:innen
- Breite Streuung sorgt für zusätzliche Sicherheit
- Hohe Sicherheit durch Ausgestaltung als Sondervermögen
- Automatischer Verlustausgleich innerhalb des Fonds, wodurch die Steuerbelastung ohne administrativen Aufwand für Anleger:innen tendenziell geringer ist

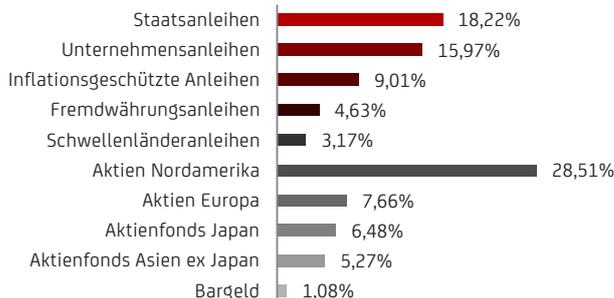
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf (bis zu zwei Drittel Aktien-Komponente)
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- Veranlagungen am Geldmarkt und in Anleihen können Kursschwankungen unterliegen
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Balanced Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Der plötzliche und scharfe Einbruch der Aktienmärkte Anfang August 2024 hat viele Investoren aufgeschreckt. Der Abverkauf nahm in Japan seinen Anfang und begann sich dann auf Europa und die USA auszuweiten. Der japanische Nikkei-Index fiel innerhalb eines Tages um 12,4% und verzeichnete den größten Einbruch seit 1987. Grund dafür war die Zinserhöhung der Bank of Japan. Die darauffolgende Aufwertung des Japanischen Yen und die Auflösung von Carry Trades verstärkte den Dominoeffekt auf den globalen Märkten. Nach der tiefen Verunsicherung der Aktienmärkte kehrte innerhalb weniger Tage die Risikofreude zurück. Auslöser dieser Kehrtwende waren beruhigende Worte der Zentralbanken und das stärkere Vertrauen der Marktteilnehmer in das wahrscheinlichste Szenario für die US-Wirtschaft: ein mäßiges Wachstum, das Zinssenkungen zulässt, ohne eine erneute Überhitzung der Preise zu provozieren.

Auf der Rentenseite stand das Treffen in Jackson Hole im Mittelpunkt. US-Notenbank (FED)-Chef Powell hatte bei seiner erwarteten Rede deutlich gemacht, dass die Inflationsrückgänge der FED, Raum geben würden, um der Abschwächung am Arbeitsmarkt entgegenzuwirken. Nach der Rede sind die realen 10-jährigen US-Renditen auf den niedrigsten Stand seit Dezember zurückgegangen. Dem Euro dürfte es zugutekommen, wenn sich der Zinsabstand zwischen den USA und dem Euroraum wieder einengt. In Europa stehen ebenfalls weitere Zinssenkungen im Raum.

Im August wurden mehrere Anpassungen im Fonds vorgenommen. Dabei wurde die Aktie von Intel vollständig verkauft, da sich die Wachstumsprognosen eingetrübt haben. Gleichzeitig sind die Bestände von Bank of New York Mellon, Exxon Mobil, Infineon und Newmont Mining reduziert worden. Im Gegenzug wurde die Aktien von ASML, einem führenden Anbieter von Lithografie-Systemen für die Halbleiterindustrie, gekauft. Des Weiteren kamen Aktien von Eversource Energy, einem Unternehmen aus dem Versorgungssektor und Microsoft neu ins Portfolio. Im Anleihensegment wurde beschlossen, die zuletzt reduzierte Quote bei Inflationsgeschützten Anleihen auf eine taktische Quote von 33% der Staatsanleihen zu erhöhen. Finanziert wurde die Anpassung, durch den Verkauf von Nominalpapieren derselben Länder.

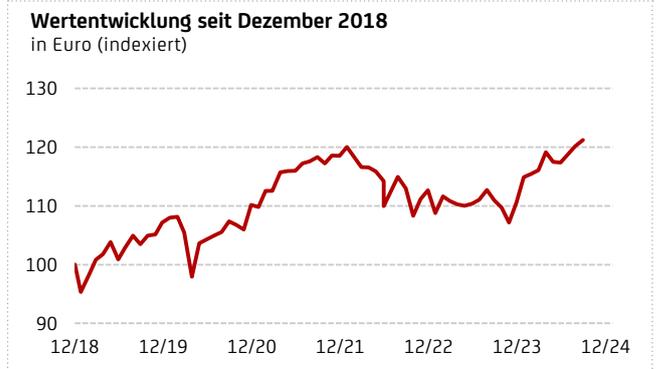
Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 5,47%. Die Aktienquote liegt bei 47,92%.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Balanced 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, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Balanced Plus kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Global Balanced Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	1,68%	200,00
2021	9,31%	220,00
2022	-9,38%	380,00
2023	5,66%	210,00
2024	-	320,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	9,22%
31.08.2022 - 31.08.2023	-1,77%
31.08.2021 - 31.08.2022	-4,50%
31.08.2020 - 31.08.2021	10,16%
30.08.2019 - 31.08.2020	3,78%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	5,47%	-	2,31%
1 Jahr	9,22%	-	5,94%
3 Jahre	2,45%	0,81% p.a.	-0,21% p.a.
5 Jahre	17,13%	3,21% p.a.	2,59% p.a.
seit Fondsstart	21,21%	3,40% p.a.	2,86% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Schoellerbank Ethik Vorsorge

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

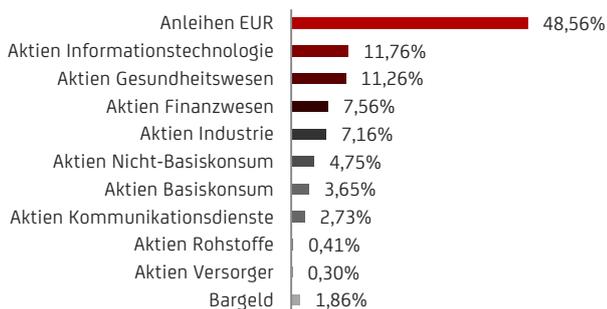
Die Veranlagungen erfolgen zu mindestens 30% und bis zu 70% in internationalen Aktien erstklassiger Unternehmen. Die verbleibenden mindestens 30% werden in Euro-Anleihen bester Bonität investiert. Die Auswahl der Aktien und Anleihen erfolgt nach den bewährten Kriterien des Schoellerbank AktienRating bzw. des Schoellerbank AnleihenRating sowie aufgrund der Ausrichtung des Fonds nach ethischen Grundsätzen. Die deutsche Wirtschaftswoche und das Analysehaus MMD zeichnen alljährlich die „Besten Vermögensverwalter“ aus. Getestet werden Fonds in den Kategorien „offensiv“, „ausgewogen“ und „defensiv“ von Banken und Vermögensverwaltern im deutschsprachigen Raum. Die Schoellerbank erreichte mit dem Schoellerbank Ethik Vorsorge in der Kategorie „offensiv“ 2015 und 2016 den 1. Platz. Diese Analyse hat aber nicht nur die Renditen verglichen, welche die Vermögensverwalter erzielen konnten, sondern hat als Beurteilungskriterium auch herangezogen, welches Risiko die Manager:innen eingehen, um ihre Performance zu erreichen.

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	
ISIN AT0000820477	EUR 16,34
ISIN AT0000809447 (mit RV-Option)	(nicht mehr erwerbbar)
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 171,36 Mio.
Erstausgabe	19.01.1998
Umstellung Schoellerbank PIF auf Schoellerbank Ethik Vorsorge	01.03.2006
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	nein
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Branchenstruktur



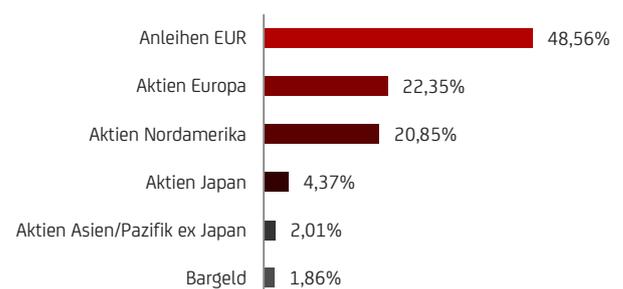
Besonderheiten

- Die Veranlagungen des Fonds erfolgen ausschließlich nach ethischen Grundsätzen
- Flexible Gewichtung des Aktienanteils, angepasst an die Marktgegebenheiten
- Per 01.03.2006 wurde der Schoellerbank PIF in einen Ethikfonds umgewandelt und erhielt mit diesem Tag den neuen Namen „Schoellerbank Ethik Vorsorge“.

Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 9 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
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind in den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Fonds mit einer auf ökologische und/oder soziale Merkmale abgestimmten Anlagepolitik gemäß Nachhaltigkeitskategorie Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO)
- Die Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Investmentfonds sind unter folgendem Link abrufbar (www.schoellerbank.at/fondspublikationen)
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

Fondsstruktur



Schoellerbank Ethik Vorsorge

Kommentar des Fondsmanagements

Der August verlief an den Börsen ausgesprochen holprig – ausschlaggebend dafür war die japanische Notenbank, die mit einer Zinsanhebung die Märkte auf dem falschen Fuß erwischte. Nach dem schwarzen Montag an der japanischen Börse übten sich die Währungshüter umgehend in Schadensbegrenzung: Angesichts der Turbulenzen an den Finanzplätzen will die Notenbank vorläufig auf höhere Leitzinsen verzichten. Daraufhin setzten viele Indizes ihre Klettertour der letzten Wochen weiter fort. Bei der Branchengewichtung gab es im Portfolio nur marginale Veränderungen. Nach schwachen Zahlen haben wir uns von der Intel-Aktie getrennt - der Konzernumbau geht nur sehr schleppend voran und wir denken, dass sich in der Zwischenzeit bessere Alternativen ergeben. Neu im Portfolio sind die Aktien von First Solar und American Waters Works. Während First Solar dem Bereich Informationstechnologie zuzurechnen ist, reiht sich American Water Works in der Versorgerbranche ein. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete Inditex auf dem ersten Platz. Das spanische Modeunternehmen erfreute sich bei den Anlegern zuletzt großer Beliebtheit – am 11. September kommen die Zahlen zum zweiten Quartal, hier wird sich zeigen, ob die Vorschusslorbeeren gerechtfertigt sind. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von Intel wieder - dem Chipkrösus stehen größere Umstrukturierungsmaßnahmen ins Haus. Darunter wird auch die Abspaltung von wesentlichen Konzernteilen diskutiert, wie beispielsweise die Halbleiterproduktion.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2019	16,37%
2020	0,72%
2021	14,43%
2022	-9,68%
2023	7,18%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	10,39%
31.08.2022 - 31.08.2023	1,14%
31.08.2021 - 31.08.2022	-6,71%
31.08.2020 - 31.08.2021	16,30%
30.08.2019 - 31.08.2020	3,50%



Die 10 größten Aktienpositionen	
UCB	2,16%
SAP	2,08%
Siemens Healthineers AG	1,81%
Glied Sciences	1,76%
Industria De Diseno Textil	1,73%
London Stock Exchange	1,70%
Cigna Group	1,66%
Allianz	1,65%
Unilever	1,53%
Deutsche Post AG	1,48%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	17,56%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	6,02%	-	2,84%
1 Jahr	10,39%	-	7,08%
3 Jahre	4,15%	1,37% p.a.	0,34% p.a.
5 Jahre	25,37%	4,62% p.a.	3,99% p.a.
10 Jahre	67,82%	5,31% p.a.	4,99% p.a.
15 Jahre	143,35%	6,11% p.a.	5,89% p.a.
20 Jahre	157,16%	4,83% p.a.	4,68% p.a.
seit Fondsstart	131,99%	3,21% p.a.	3,07% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Ethik Vorsorge wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Ethik Vorsorge kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Die Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG (§ 21 Dokument) sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Ethik Vorsorge in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fonds-publikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie das Informationsdokument 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 finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank ESG Dynamisch

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank ESG Dynamisch ist ein gemischter Fonds, bestehend aus Aktien und Anleihen und veranlagt nach nachhaltigen Kriterien zu mindestens 50% und bis zu 80% in internationale Aktien erstklassiger Unternehmen. Der Rest des Fondsvermögens wird in Anleihen bester Bonität investiert. Die Auswahl der Aktien und Anleihen erfolgt nach den bewährten Kriterien des Schoellerbank AktienRating bzw. des Schoellerbank AnleihenRating sowie aufgrund der Ausrichtung des Fonds nach ethischen Grundsätzen. Es dürfen auch Geldmarktinstrumente und Anteile an Investmentfonds erworben werden. Alle ausgewählten Veranlagungsinstrumente müssen die Kriterien eines nachhaltigen Investments erfüllen - das heißt, ihre Aussteller müssen nachhaltige Kriterien wie soziale, humane und ökologische Verantwortlichkeit beachten.

Besonderheiten

- Langfristig hohe Erträge durch Veranlagung in internationale Unternehmen, welche nach den ESG-Kriterien ausgewählt werden.

Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Haltedauer: 9 Jahre
- Aktien können hohen Kursschwankungen unterliegen
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Fonds mit einer auf ökologische und/oder soziale Merkmale abgestimmten Anlagepolitik gemäß Nachhaltigkeitskategorie Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO).
- Die Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Investmentfonds sind unter folgendem Link abrufbar (www.schoellerbank.at/fondspublikationen)
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

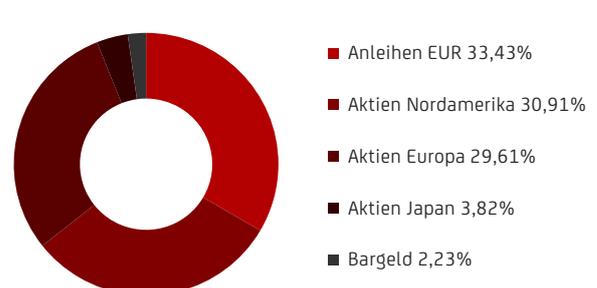
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 118,63
ISIN AT0000A36G52	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 118,63
ISIN AT0000A36G60	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 118,63
ISIN AT0000A36G78	
Ausgabeaufschlag	3,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,40% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 126,54 Mio.
Erstausgabe	02.11.2023
Geschäftsjahr	01.11.-31.10.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.01.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Branchenstruktur



Fondsstruktur



Schoellerbank ESG Dynamisch

Kommentar des Fondsmanagements zum Aktienteil

Der August verlief an den Börsen ausgesprochen holprig – ausschlaggebend dafür war die japanische Notenbank, die mit einer Zinsanhebung die Märkte auf dem falschen Fuß erwischte. Nach dem schwarzen Montag an der japanischen Börse übten sich die Währungshüter umgehend in Schadensbegrenzung: Angesichts der Turbulenzen an den Finanzplätzen will die Notenbank vorläufig auf höhere Leitzinsen verzichten. Daraufhin setzten viele Indizes ihre Klettertour der letzten Wochen weiter fort. Bei der Branchengewichtung gab es im Portfolio nur marginale Veränderungen. Nach schwachen Zahlen haben wir uns von der Intel-Aktie getrennt - der Konzernumbau geht nur sehr schleppend voran und wir denken, dass sich in der Zwischenzeit bessere Alternativen ergeben. Neu im Portfolio sind die Aktien von First Solar und American Waters Works. Während First Solar dem Bereich Informationstechnologie zuzurechnen ist, reiht sich American Water Works in der Versorgerbranche ein. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete Best Buy auf dem ersten Platz. Der US-Konzern konnte nicht nur mit guten Zahlen punkten, sondern hob gleichzeitig auch noch die Jahresprognose an. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von Intel wieder - dem Chipkrösus stehen größere Umstrukturierungsmaßnahmen ins Haus. Darunter wird auch die Abspaltung von wesentlichen Konzernteilen diskutiert, wie beispielsweise die Halbleiterproduktion.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2023*	6,59%	..**

*) kein volles Jahr

**) erstmalige Ausschüttung 2025

Wertentwicklung seit November 2023

in Euro (indiziert)



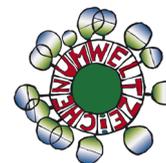
Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,40%	-	-2,15%
1 Monat	7,52%	-	3,76%
seit Fondsstart	14,61%	-	10,60%

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Die 10 größten Aktienpositionen

Kerry Group	2,20%
Gilead Sciences	1,98%
Best Buy	1,91%
Medtronic	1,89%
Unilever	1,83%
Adobe	1,83%
PayPal	1,83%
The Protector & Gamble	1,82%
Bristol-Myers Squibb	1,78%
UCB	1,71%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	18,78%

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank ESG Dynamisch wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank ESG Dynamisch kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank ESG Dynamisch in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.



Schoellerbank Ethik Aktien

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Die Veranlagung erfolgt unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. Dies bedeutet, dass alle Unternehmen im Portfolio streng auf die Einhaltung sozialer, humaner und ökologischer Aspekte in ihren geschäftlichen Aktivitäten geprüft werden. Die dabei als Basis für die Selektionsentscheidung dienenden Nachhaltigkeitskriterien haben wir zusammen mit unserem renommierten Partner ISS ESG entwickelt. Der Fokus liegt auf Qualitätsunternehmen, die über langfristig verteidigbare Wettbewerbsvorteile, eine solide Bilanz und ein bewährtes Management verfügen. Die Auswahl der Aktien erfolgt nach den bewährten Qualitätskriterien des Schoellerbank Aktien-Rating sowie aufgrund der Ausrichtung des Fonds nach ethischen Grundsätzen.

Da der Fonds international investiert, bestehen Fremdwährungsrisiken.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 258,10
ISIN AT0000913942	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 339,55
ISIN AT0000820378	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 266,28 Mio.
Erstausgabe	16.12.1992
Umstellung Schoellerbank Aktienfonds Value auf Schoellerbank Ethik Aktien	15.03.2021
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

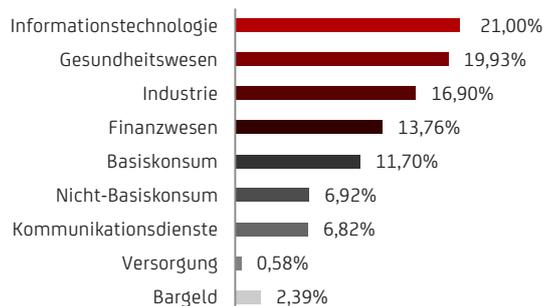
Besonderheiten

- Langfristig hohe Erträge durch Veranlagung in internationale Unternehmen, welche nach den ESG-Kriterien ausgewählt werden.

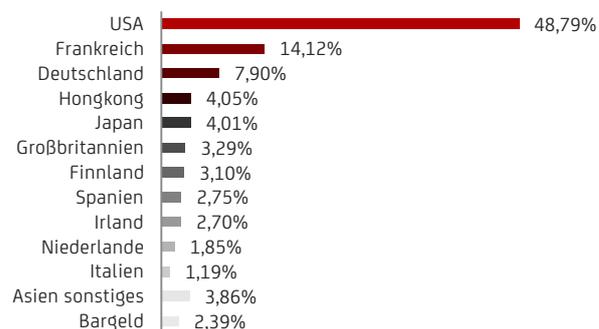
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Fonds mit einer auf ökologische und/oder soziale Merkmale abgestimmten Anlagepolitik gemäß Nachhaltigkeitskategorie Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO)
- Die Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Investmentfonds sind unter folgendem Link abrufbar (www.schoellerbank.at/fondspublikationen)
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

Branchenstruktur



Länderstruktur





Schoellerbank Ethik Aktien

Kommentar des Fondsmanagements

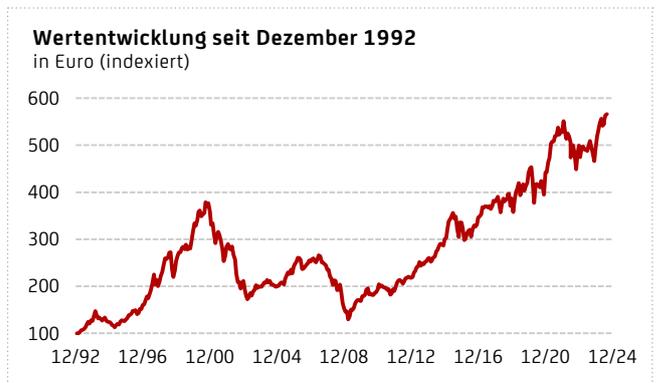
Von wegen Sommerloch – die Marktteilnehmer weltweit erlebten einen der bemerkenswertesten Monate an den Börsen in der jüngeren Vergangenheit. Anfang August sorgten Rezessionsängste in den USA, schlechte Geschäftszahlen der großen Tech-Giganten und die Unsicherheit im Nahost-Konflikt für große Unruhe bei Anlegern und schickten die Aktienmärkte auf Talfahrt. Besonders stach dabei der japanische Leitindex Nikkei 225 hervor, welcher den stärksten Tagesverlust seit dem „schwarzen Montag“ im Oktober 1987 verzeichnete. Mit der Ankündigung des US-Notenbankchefs im Rahmen der jährlichen Tagung in Jackson Hole, mit September die Wende in der Zinspolitik endgültig einzuleiten, setzte eine signifikante Gegenbewegung ein, welche noch für einen positiven Ausklang des Monats sorgte. Der Schoellerbank Ethik Aktien beendete den Berichtszeitraum mit einem leichten Performanceplus von 0,41%.

Innerhalb des Fonds kam es mit der Aktie des US-Chipkonzerns Intel zu einem signifikanten Abgang. Es hat sich gezeigt, dass die Früchte des Strategiewechsels länger auf sich warten lassen, als es dem Unternehmen und den Investor:innen lieb ist. Die jüngsten Quartalszahlen haben dies verdeutlicht. Für das abgelaufene Finanzquartal enttäuschte das Ergebnis, und auch die Prognose für die Zukunft gab den Investor:innen und Analyst:innen wenig Grund, optimistisch zu sein. Mit American Water Works (Wasserversorgung, USA) und Brambles (Paletten-Pooling, Australien) wurden zwei interessante Industrie-Titel mit besonders nachhaltigen Geschäftsmodellen neu ins Portfolio aufgenommen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	26,21%	4,00
2020	-1,84%	6,00
2021	24,39%	15,00
2022	-13,89%	13,00
2023	9,17%	6,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	14,49%
31.08.2022 - 31.08.2023	2,90%
31.08.2021 - 31.08.2022	-10,60%
31.08.2020 - 31.08.2021	26,76%
30.08.2019 - 31.08.2020	5,06%



Die 10 größten Aktienpositionen	
Cigna Group	4,30%
AIA Group	4,05%
American Express	3,52%
Adobe	3,47%
Qualcomm	3,46%
Deutsche Post	3,43%
Trane Technologies	3,37%
Unilever	3,29%
EssilorLuxottica	3,24%
PayPal	3,22%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	35,35%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	9,23%	-	4,86%
1 Jahr	14,49%	-	9,91%
3 Jahre	5,32%	1,74% p.a.	0,37% p.a.
5 Jahre	40,26%	6,99% p.a.	6,13% p.a.
10 Jahre	94,86%	6,89% p.a.	6,46% p.a.
15 Jahre	234,30%	8,37% p.a.	8,09% p.a.
20 Jahre	177,56%	5,23% p.a.	5,02% p.a.
seit Fondsstart	465,77%	5,61% p.a.	5,48% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Ethik Aktien wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Ethik Aktien in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Aktienfonds Dividende investiert weltweit in Unternehmen, die eine überdurchschnittliche Dividendenrendite bieten oder das Potenzial für steigende Dividendenzahlungen haben. Um die aussichtsreichsten Dividendenwerte ausfindig zu machen, berücksichtigt der Fonds die Kriterien des Schoellerbank AktienRating sowie die Werte der Schoellerbank Aktienliste. Die Unternehmen zeichnen sich durch langfristige Wettbewerbsvorteile, eine solide Bilanz und eine aktionärsfreundliche und nachhaltige Dividendenpolitik aus.

Ziel des Fonds ist es, für seine Anteilsinhaber:innen attraktive Ausschüttungen und einen langfristig positiven Gesamtertrag aus Dividenden und Kursgewinnen zu erwirtschaften.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 128,65
ISIN AT0000A1KTNO	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 154,05
ISIN AT0000A1KTP5	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 182,39 Mio.
Erstausgabe	02.05.2016
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

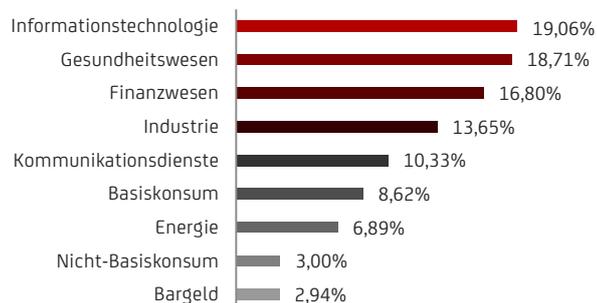
Besonderheiten

- Die aussichtsreichsten Dividendenwerte der Aktienliste der Schoellerbank Invest AG
- Hohe Ausschüttungen werden angestrebt
- Mehr Sicherheit durch konsequente Streuung

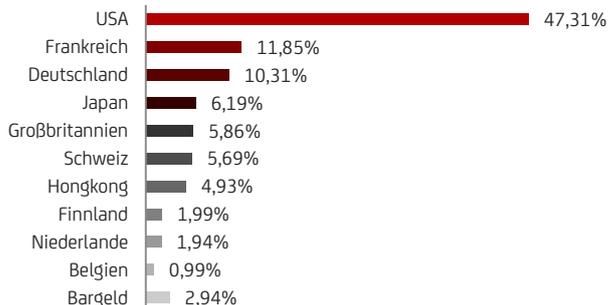
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

Branchenstruktur



Länderstruktur



Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Kommentar des Fondsmanagements

Der Start in den August war äußerst holprig. Zu Monatsbeginn kam die japanische Börse stark unter Druck und verzeichnete einen der schlechtesten Handelstage seit Jahrzehnten. Auslöser war der rapid gestiegene japanische YEN und damit einhergehend die Auflösung überzogener YEN-Carry-Trade-Positionen. Auch die Sorgen über die weitere Entwicklung der weltweiten Konjunktur nahmen zu Monatsbeginn wieder deutlich zu. Die Lage wurde durch die heftigen Kursrückschläge der schwergewichtigen Technologieaktien noch befeuert. Kurzfristig kamen sämtliche weltweiten Aktienbörsen unter Druck. Rasch folgte allerdings die Kehrtwende und die Lage entspannte sich. US-Notenbank-Chef Jerome Powell deutete an, dass die Federal Reserve in den kommenden Monaten eine geldpolitische Wende einleiten und die Zinsen senken wird. An den Börsen wird mit einer Lockerung der Geldpolitik bereits mit einer ersten Leitzinssenkung Mitte September gerechnet. Höhe und Schnelligkeit werden von der Federal Reserve allerdings naturgemäß an konjunkturelle Faktoren wie die Entwicklung des US-Arbeitsmarktes geknüpft.

Der Bargeldbestand belief sich zu Monatsende auf rund 2,9% und die Dividendenrendite des Fonds betrug 2,86%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	27,73%	3,00
2020	-8,93%	3,50
2021	23,76%	4,40
2022	-10,86%	6,80
2023	6,29%	3,70

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	10,25%
31.08.2022 - 31.08.2023	2,06%
31.08.2021 - 31.08.2022	-6,71%
31.08.2020 - 31.08.2021	22,49%
30.08.2019 - 31.08.2020	-2,74%

Wertentwicklung seit Mai 2016
in Euro (indexiert)



Die 10 größten Aktienpositionen	
Allianz	4,16%
Abbvie	3,96%
Microsoft	3,84%
Exxon Mobil	3,62%
BNP Paribas	3,41%
Roche	3,34%
TotalEnergies	3,27%
AIA Group	3,18%
Medtronic	3,14%
Glied Sciences	2,71%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	34,63%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	7,23%	-	2,93%
1 Jahr	10,28%	-	5,84%
3 Jahre	5,01%	1,63% p.a.	0,26% p.a.
5 Jahre	25,13%	4,57% p.a.	3,72% p.a.
seit Fondsstart	57,17%	5,57% p.a.	5,06% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Aktienfonds Dividende wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Aktienfonds Dividende in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublicationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Global Pension Fonds

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Pension Fonds ist ein Dachfonds, der zu ca. 50% in Euro-Anleihenfonds veranlagt. Der Rest des Fondsvermögens wird vorwiegend in Aktienfonds mit internationaler Ausrichtung investiert, daneben können Euroland-Aktienfonds beigemischt werden. Die Entscheidung über die Zusammensetzung der Asset Allocation wird primär den jeweiligen Fondsmanagern der Subfonds übertragen. Die Selektion der Subfonds selbst erfolgt nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG.

Die Subfonds verfolgen unterschiedliche Investmentstile (Multi-Manager-Ansatz). Damit wird darauf abgezielt, bei gleichzeitiger Ertragsoptimierung das Wertschwankungsrisiko für den Dachfonds zu verringern.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 8,48
ISIN AT0000814991	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 24,55
ISIN AT0000820550	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 277,41Mio.
Erstausgabe	02.11.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.09.
Bedeckungswert gem. § 14 EstG*	EUR 10,41
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

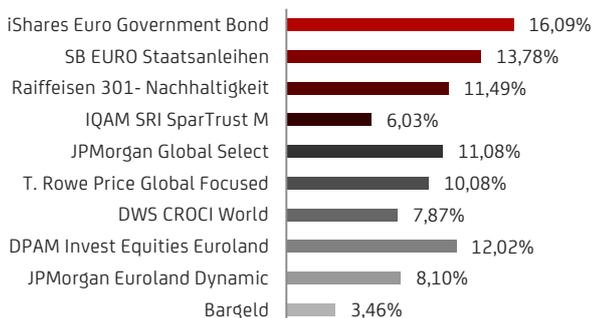
Besonderheiten

- Durch Veranlagung in internationale Fonds langfristig hohe Erträge
- Nutzung des Know-how der besten Fondsmanager:innen der Welt
- Mehr Sicherheit durch Mischung verschiedener Investmentstile
- Anleihen sorgen für stabile Erträge, Aktien für hohe Ertragsaussichten
- Zur Deckung von Pensionsrückstellungen geeignet
- Umschichtungen innerhalb des Fonds zu Nettokonditionen

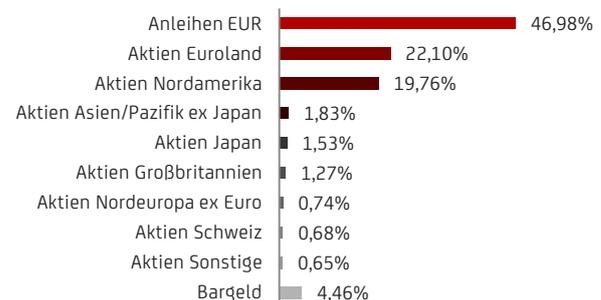
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- Anleihenfondspreise unterliegen Marktschwankungen
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

Subfonds



Länderstruktur (durchgerechnet)



Schoellerbank Global Pension Fonds

Kommentar des Fondsmanagements

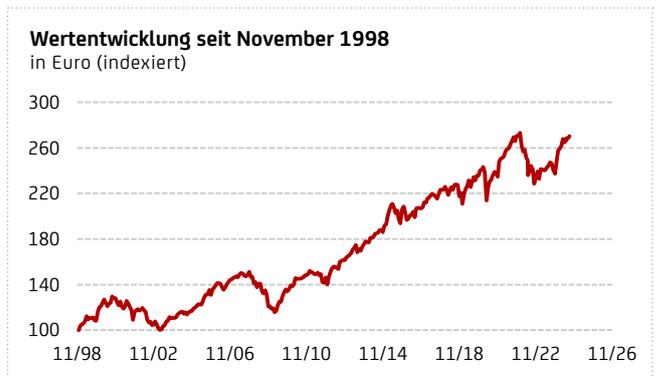
Die Auflösung überzogener Yen-Carry-Trade-Positionen, die Angst vor einer Rezession in den USA und die geopolitischen Unsicherheiten haben die Finanzmärkte zu Monatsbeginn weltweit ins Minus gedrückt. So verbuchte der japanische Aktienmarkt seinen schwächsten Tag seit Oktober 1987, der deutsche Leitindex fiel auf den tiefsten Stand seit Mitte Februar und an der Wall Street verzeichneten insbesondere Technologietitel Kursverluste. Als Gegenreaktion an den Märkten fungierte der US-Notenbankchef Jerome Powell, der während einer Rede bestätigte, dass es im September in den USA zu einer Zinswende kommen wird. Insgesamt wirkte sich die Notenbankertagung in Jackson Hole sowohl auf die Aktien- und Anleihen-Märkte als auch auf den Goldkurs positiv aus. Für weiteren Rückenwind an den europäischen Aktienmärkten sorgte Ende des Monats eine überraschend niedrige Inflationsrate in Deutschland und die daraus resultierenden weiteren möglichen Zinssenkungen seitens der EZB. Unter dem Strich war der Sommermonat für die globalen Finanzmärkte von einer sehr hohen Volatilität geprägt.

Jene beiden Aktienindizes, welche für den Schoellerbank Global Pension Fonds ausschlaggebend sind, entwickelten sich im Berichtszeitraum auseinander, wobei der Weltaktienmarkt einen schwachen bis negativen Kursverlauf verzeichnete. Im Gegenteil dazu legten Euroland-Aktien zu. Auf Monatsstichtag erzielten vier der fünf Aktiensubfonds einen erfreulichen Performancebeitrag für den Dachfonds. Der Anleihenteil im Portfolio entwickelte sich positiv, die vier Anleihefonds legten an Wert zu. Die Aktienquote im Dachfonds bewegte sich per Monatsende bei 49,15%. Im Berichtsmonat kam es aufgrund erhöhter Marktschwankungen zu Rebalancing-Transaktionen, um stets eine ausgewogene Portfolioaufteilung zwischen dem Anleihen- und Aktienteil zu gewährleisten.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	14,21%	0,25
2020	4,03%	0,25
2021	9,04%	0,35
2022	-14,81%	0,35
2023	10,68%	0,25

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	9,88%
31.08.2022 - 31.08.2023	1,99%
31.08.2021 - 31.08.2022	-10,48%
31.08.2020 - 31.08.2021	12,85%
30.08.2019 - 31.08.2020	3,17%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	4,97%	-	1,83%
1 Jahr	9,88%	-	6,58%
3 Jahre	0,32%	0,11% p.a.	-0,90% p.a.
5 Jahre	16,80%	3,15% p.a.	2,53% p.a.
10 Jahre	43,85%	3,70% p.a.	3,39% p.a.
15 Jahre	102,11%	4,80% p.a.	4,59% p.a.
20 Jahre	133,66%	4,33% p.a.	4,18% p.a.
seit Fondsstart	170,28%	3,92% p.a.	3,80% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Schoellerbank Global Dynamic

Stand per: 30.08.2024

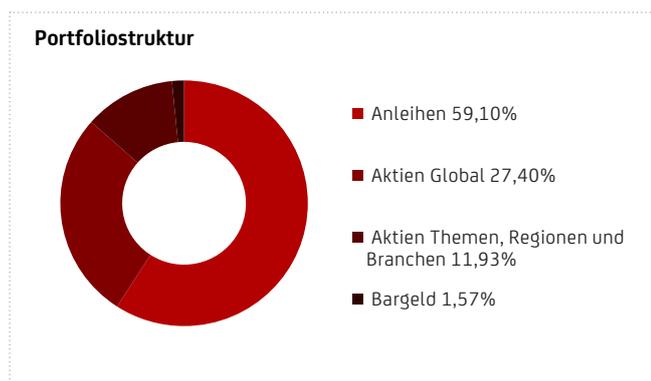
Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Anlagestrategie

Die Veranlagungen erfolgen in internationale Aktienfonds bzw. im Anleiensegment. Je nach Einschätzung durch das Fondsmanagement wird die Aktienquote variabel gesteuert: Sind die Aussichten an den Welt-Aktienmärkten besonders positiv, werden bis zu 100% in Aktien veranlagt. Trüben sich dagegen die Perspektiven ein, kann bis zu 100% in den wertstabilen EUR-Anleihenbereich mit hoher Bonität umgeschichtet werden. Bei den Anleihen kann das ganze Laufzeitenspektrum genutzt werden. Das Ziel des Fonds besteht darin, dauerhafte Tendenzen und Bewertungsdiskrepanzen frühzeitig zu erkennen und davon zu profitieren.

Die Besonderheit des Schoellerbank Global Dynamic liegt auch darin, dass ein Teil der Aktienveranlagung in den interessantesten Themen, Branchen und Regionen erfolgt.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 199,09
ISIN AT0000A08Q96	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 18,42 Mio.
Erstausgabe	03.03.2008
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert



Besonderheiten

- Laufende Anpassung der Aktienquote durch erfahrene Expert:innen
- Etwa 70% der Aktien-Veranlagung erfolgt in den weltweit besten Fonds mit internationalem Anlageuniversum
- Der Rest des Aktienanteils wird in den attraktivsten Themen, Regionen und Branchen des 21. Jahrhunderts investiert
- Langfristig hohe Ertragsaussichten
- Umschichtungen innerhalb des Fonds zu Nettokonditionen

Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Veranlagungen in Anleihen und am Geldmarkt können Wertschwankungen unterliegen
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

Aktien Global - Top 5

DWS Invest CROCI World	4,66%
JPMorgan Global Select Equity	3,38%
Capital Group New Perspective	3,32%
GS Global Core Equity	3,27%
Columbia Threadneedle Global Focus	3,01%

Aktien Themen, Regionen und Branchen - Top 5

Polar Capital Biotechnology	1,09%
Bakersteel Global Precious Metals	1,04%
Columbia Threadneedle Gl. Technology	0,90%
Nordea Global Climate & Environment	0,89%
Vontobel Global Environmental Change	0,88%

Schoellerbank Global Dynamic

Kommentar des Fondsmanagements

Turbulent ging es zu an den Börsen im Berichtsmonat August. Der japanische Nikkei 225 sorgte zu Monatsbeginn mit dem größten Tagesverlust seit dem „Schwarzen Montag“ 1987 für Schrecken unter den Börsianern. Auslöser war der rapid gestiegene japanische YEN und damit einhergehend die Auflösung überzogener YEN-Carry-Trade-Positionen, die sich weiter verschärfenden Spannungen im Nahen Osten und Sorgen über die weitere Entwicklung der weltweiten Konjunktur. Die Lage wurde durch die Kursrückschläge der schwergewichtigen Technologieaktien verstärkt. Dadurch kamen auch sämtliche weltweiten Aktienbörsen unter Druck. Rasch folgte allerdings die Kehrtwende, die Kurse erholten sich umgehend und kamen zu ihren Ausgangsniveaus zurück. US-Notenbank-Chef Jerome Powell deutete an, dass die Federal Reserve in den kommenden Monaten eine geldpolitische Wende einleiten und die Zinsen senken wird. An den Börsen wird mit einer Lockerung der Geldpolitik bereits mit einer ersten Leitzinssenkung Mitte September gerechnet. Höhe und Schnelligkeit werden allerdings naturgemäß an konjunkturelle Faktoren wie die Entwicklung des US-Arbeitsmarktes geknüpft. Insgesamt wirkte sich die Notenbankertagung in Jackson Hole sowohl auf die Aktien- und Anleihen-Märkte als auch auf den Goldkurs positiv aus.

Im August kam es im Dachfonds-Portfolio zu folgender Veränderung: der Janus Henderson Global Smaller Companies wurde neu in das Portfolio aufgenommen. Die Bewertungen von kleinkapitalisierten Werten ist im Vergleich zum Gesamtmarkt äußerst attraktiv. Aus diesem Grund wurde hier zugegriffen. Im Ausgleich dafür kam es bei einigen Subfonds zu geringfügigen Verkäufen. Weiters wurde bestehende Liquidität für den Ankauf einer variablen Anleihe der finnischen Genossenschaftsbank genutzt.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2019	19,60%
2020	7,12%
2021	14,82%
2022	-12,26%
2023	7,05%

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	8,83%
31.08.2022 - 31.08.2023	-0,84%
31.08.2021 - 31.08.2022	-5,10%
31.08.2020 - 31.08.2021	16,93%
30.08.2019 - 31.08.2020	6,88%

Wertentwicklung seit März 2008 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	5,83%	-	2,65%
1 Jahr	8,83%	-	5,56%
3 Jahre	2,41%	0,80% p.a.	-0,22% p.a.
5 Jahre	27,98%	5,05% p.a.	4,42% p.a.
10 Jahre	62,65%	4,98% p.a.	4,67% p.a.
15 Jahre	127,26%	5,62% p.a.	5,41% p.a.
seit Fondsstart	111,97%	4,66% p.a.	4,47% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Dynamic wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich, der Republik Finnland und/oder des Königreiches der Niederlande zu investieren. Der Schoellerbank Global Dynamic kann auch bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Global Dynamic in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublicationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.



All World

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der All World ist ein Dachfonds, der ausschließlich in internationale Investmentfonds mit Aktienschwerpunkt und globalem Investmentansatz veranlagt. Es kommen nur Fonds in Frage, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und/oder einen steuerlichen Vertreter im Inland aufweisen. Die Entscheidung über die Zusammensetzung der Asset Allocation wird dem jeweiligen Fondsmanagement der Subfonds übertragen.

Die Selektion der Subfonds selbst erfolgt nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG. Die Subfonds verfolgen unterschiedliche Investmentstile (Multi-Manager-Ansatz). Damit wird darauf abgezielt, bei gleichzeitiger Ertragsoptimierung das Wertschwankungsrisiko für den Dachfonds zu verringern.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 27,90
ISIN AT0000801170	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 40,19 Mio.
Erstausgabe	01.04.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

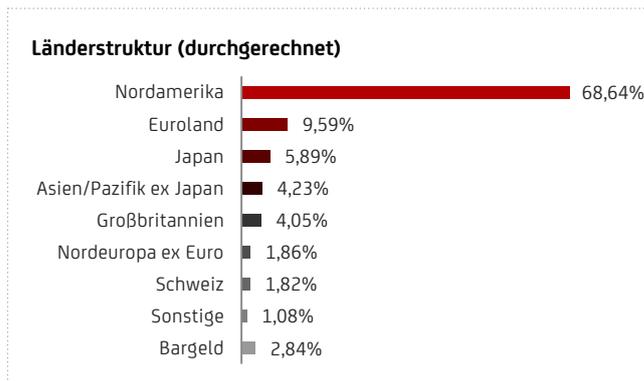
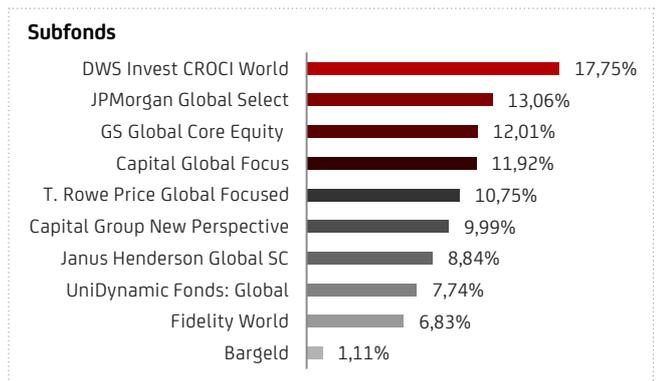
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

- Auswahl der besten internationalen Fonds mit globaler Ausrichtung und Aktienschwerpunkt
- Nutzung des Know-how der besten Fondsmanager:innen der Welt
- Mehr Sicherheit durch Mischung verschiedener Investmentstile
- Langfristig hohe Ertragsaussichten
- Umschichtungen innerhalb des Fonds zu Nettokonditionen

Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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





All World

Kommentar des Fondsmanagements

Die Auflösung überzogener Yen-Carry-Trade-Positionen, die Angst vor einer Rezession in den USA und die geopolitischen Unsicherheiten haben die Finanzmärkte zu Monatsbeginn weltweit ins Minus gedrückt. So verbuchte der japanische Aktienmarkt seinen schwächsten Tag seit Oktober 1987, der deutsche Leitindex fiel auf den tiefsten Stand seit Mitte Februar und an der Wall Street verzeichneten insbesondere Technologietitel Kursverluste. Als Gegenreaktion an den Märkten fungierte der US-Notenbankchef Jerome Powell, der während einer Rede bestätigte, dass es im September in den USA zu einer Zinswende kommen wird. Insgesamt wirkte sich die Notenbankertagung in Jackson Hole sowohl auf die Aktien- und Anleihen-Märkte als auch auf den Goldkurs positiv aus. Für weiteren Rückenwind an den europäischen Aktienmärkten sorgte Ende des Monats eine überraschend niedrige Inflationsrate in Deutschland und die daraus resultierenden weiteren möglichen Zinssenkungen seitens der Europäischen Zentralbank. Unter dem Strich war der Sommermonat für die globalen Finanzmärkte von einer sehr hohen Volatilität geprägt.

Den turbulenten Marktvorgaben angepasst, bewegten sich einige große internationale Börsenplätze im Berichtszeitraum im negativen Kursbereich. Hinten angereiht haben sich dabei japanische Beteiligungspapiere gefolgt von Aktien aus den Schwellenländern sowie US-Wertpapiere. Etwas besser performte der Börsenplatz Europa, welcher einen Wertzuwachs verzeichnen konnte.

Das Portfolio ist breit nach Ländern, Sektoren sowie Stilen diversifiziert. Den Marktvorgaben entsprechend beendeten die Subfonds die Berichtsperiode in einer Performance-Bandbreite von -1,9% bis +1,7%. Ganz vorne platzierten sich der T. Rowe Price Global Focused Growth sowie der Capital Group New Perspective. Zu Monatsbeginn erfolgten innerhalb des Portfolios Gewichtungsanpassungen. Dabei erhöhten sich die Anteile beim Janus Henderson Global Smaller Companies. Dafür kam es zu Reduzierungen beim Capital Group New Perspective sowie beim JPM Global Select.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2019	32,33%
2020	10,36%
2021	25,38%
2022	-18,85%
2023	13,57%

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	16,45%
31.08.2022 - 31.08.2023	1,57%
31.08.2021 - 31.08.2022	-8,68%
31.08.2020 - 31.08.2021	29,38%
30.08.2019 - 31.08.2020	12,06%

Wertentwicklung seit April 1998 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	12,02%	-	6,41%
1 Jahr	16,45%	-	10,63%
3 Jahre	8,01%	2,60% p.a.	0,86% p.a.
5 Jahre	56,59%	9,37% p.a.	8,27% p.a.
10 Jahre	133,26%	8,83% p.a.	8,28% p.a.
15 Jahre	286,59%	9,43% p.a.	9,06% p.a.
20 Jahre	267,59%	6,72% p.a.	6,45% p.a.
seit Fondsstart	202,76%	4,28% p.a.	4,08% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des All World wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der All World investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des All World in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

All Trends

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der All Trends ist ein Aktien-Dachfonds, der in die aussichtsreichsten Themen, Regionen und Branchen des 21. Jahrhunderts investiert. Ziel ist es, die weltweit attraktivsten Trends möglichst frühzeitig zu erkennen und entsprechende Veranlagungen vorzunehmen.

Die Selektion der Subfonds erfolgt nach den bewährten Kriterien der Schoellerbank Invest AG. Somit sind für den langfristig ausgerichteten Anleger:innen entsprechend hohe Ertragsaussichten gegeben.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 18,00
ISIN AT0000746581	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 30,52 Mio.
Erstausgabe	03.04.2000
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

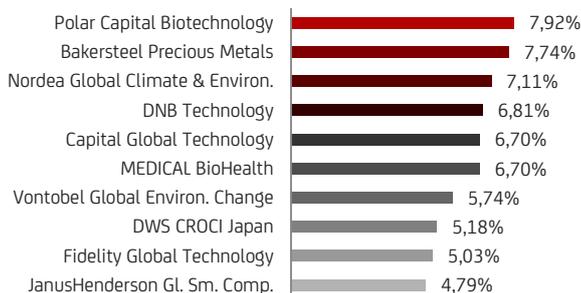
Besonderheiten

- Veranlagung in die attraktivsten Themen, Regionen und Branchen des 21. Jahrhunderts
- Nutzung des Know-how der besten Fondsmanager:innen der Welt
- Mehr Sicherheit durch Risikostreuung
- Langfristig hohe Ertragsaussichten
- Umschichtungen innerhalb des Fonds zu Nettokonditionen

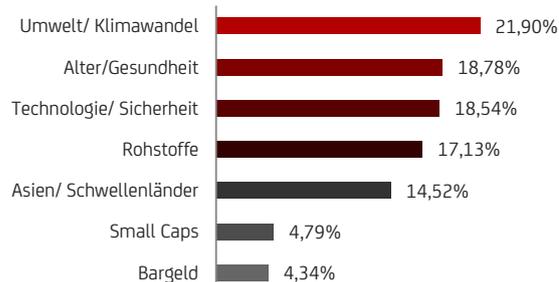
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

Subfonds - Top 10



Fondsstruktur



All Trends

Kommentar des Fondsmanagements

Der Start in den August war äußerst holprig. Zu Monatsbeginn kam aufgrund von massiven Verkäufen bei geringem Volumen die japanische Börse stark unter Druck und verzeichnete einen der schlechtesten Handelstage seit Jahrzehnten. Auch die Sorgen über die weitere Entwicklung der weltweiten Konjunktur nahmen zu Monatsbeginn wieder deutlich zu. Die Lage wurde durch die Kursrückschläge der schwergewichtigen Technologieaktien verstärkt. Die Börsen gingen rund um den Globus auf Talfahrt. Rasch folgte allerdings die Kehrtwende, die Kurse erholten sich umgehend und kamen zu ihren Ausgangsniveaus zurück. Positiv wirkte sich die Rede von US-Notenbank-Chef Jerome Powell aus, der beim Notenbankertreffen andeutete, dass die Federal Reserve in den kommenden Monaten eine geldpolitische Wende einleiten und die Zinsen senken wird. An den Börsen wird mit einer Lockerung der Geldpolitik bereits mit einer ersten Leitzinssenkung Mitte September gerechnet. Höhe und Schnelligkeit werden allerdings naturgemäß an konjunkturelle Faktoren wie die Entwicklung des US-Arbeitsmarktes geknüpft. Die Performance-Bandbreite der Subfonds im All Trends bewegte sich im Berichtszeitraum von -3,8% beim Bakersteel Electrum bis +4,6% beim JanusHenderson Global Life Science (in EUR gerechnet).

Es kam zu Beginn der Berichtsperiode zu folgender Umschichtung: der JanusHenderson Global Smaller Companies wurde neu in das Portfolio aufgenommen. Die Bewertungen von kleinkapitalisierten Werten ist im Vergleich zum Gesamtmarkt äußerst attraktiv. Aus diesem Grund haben wir hier beherzt zugegriffen. Im Ausgleich dafür kam es bei vier Subfonds zu geringfügigen Verkäufen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2019	28,63%
2020	19,08%
2021	11,00%
2022	-14,49%
2023	7,46%

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	14,96%
31.08.2022 - 31.08.2023	-3,32%
31.08.2021 - 31.08.2022	-6,33%
31.08.2020 - 31.08.2021	18,54%
30.08.2019 - 31.08.2020	18,69%

Wertentwicklung seit April 2000 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	10,08%	-	4,58%
1 Jahr	14,96%	-	9,21%
3 Jahre	4,11%	1,35% p.a.	-0,37% p.a.
5 Jahre	46,48%	7,92% p.a.	6,83% p.a.
10 Jahre	96,93%	7,00% p.a.	6,46% p.a.
15 Jahre	192,78%	7,42% p.a.	7,06% p.a.
20 Jahre	280,25%	6,90% p.a.	6,63% p.a.
seit Fondsstart	87,08%	2,60% p.a.	2,38% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

All Asia

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der All Asia investiert in Aktienfonds mit dem Schwerpunkt Asien/Pazifik exkl. Japan. Die Selektion der Subfonds erfolgt anhand der strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG. Es kommen nur Investmentfonds in Frage, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und/oder einen steuerlichen Vertreter im Inland aufweisen. Über- und Untergewichtung einzelner Teilbereiche können sich aufgrund der jeweiligen Markteinschätzung der Subfonds-Manager:innen ergeben.

Es kommt der „Multi-Manager-Ansatz“ zur Anwendung, d.h. es werden Fonds mit unterschiedlichen Investmentstilen kombiniert. Damit wird das Ziel verfolgt, bei gleichzeitiger Ertragsoptimierung das Wertschwankungsrisiko für den Dachfonds zu verringern.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 19,94
ISIN AT0000721436	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 67,69 Mio.
Erstausgabe	04.01.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

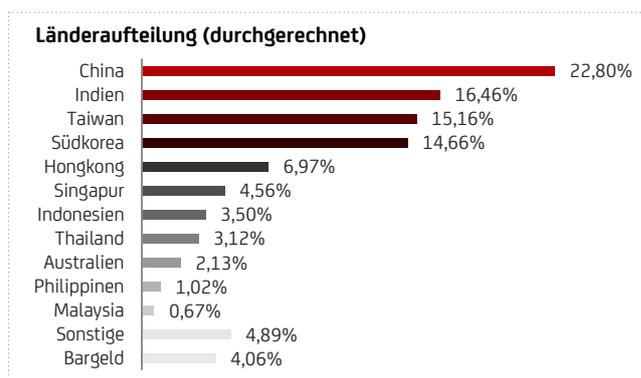
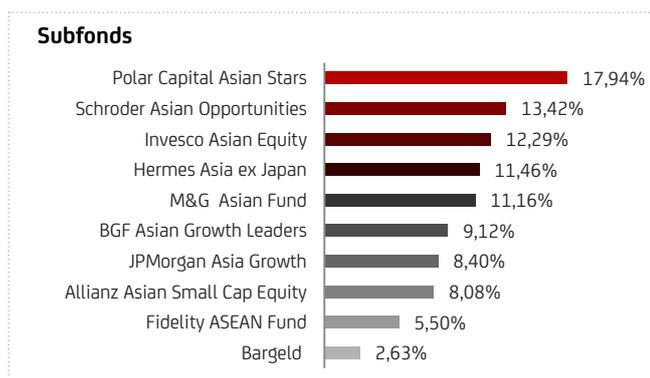
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

- Beteiligung an den aussichtsreichsten Unternehmen der Region Asien/Pazifik exkl. Japan
- Auswahl nach den strengen Selektionskriterien der Schoellerbank Invest AG
- „Doppelte Risikostreuung“, da die Subfonds wiederum in eine große Anzahl an Einzeltitel investieren
- Mehr Sicherheit durch Fonds mit verschiedenen Investmentstilen
- Umschichtungen innerhalb des Fonds zu Nettokonditionen

Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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



All Asia

Kommentar des Fondsmanagements

Die Auflösung überzogener Yen-Carry-Trade-Positionen, die Angst vor einer Rezession in den USA und die geopolitischen Unsicherheiten haben die Finanzmärkte zu Monatsbeginn weltweit ins Minus gedrückt. So verbuchte der japanische Aktienmarkt seinen schwächsten Tag seit Oktober 1987, der deutsche Leitindex fiel auf den tiefsten Stand seit Mitte Februar und an der Wall Street verzeichneten insbesondere Technologietitel Kursverluste. Als Gegenreaktion an den Märkten fungierte der US-Notenbankchef Jerome Powell, der während einer Rede bestätigte, dass es im September in den USA zu einer Zinswende kommen wird. Insgesamt wirkte sich die Notenbankertagung in Jackson Hole sowohl auf die Aktien- und Anleihen-Märkte als auch auf den Goldkurs positiv aus. Für weiteren Rückenwind an den europäischen Aktienmärkten sorgte Ende des Monats eine überraschend niedrige Inflationsrate in Deutschland und die daraus resultierenden weiteren möglichen Zinssenkungen seitens der Europäischen Zentralbank. Unter dem Strich war der Sommermonat für die globalen Finanzmärkte von einer sehr hohen Volatilität geprägt.

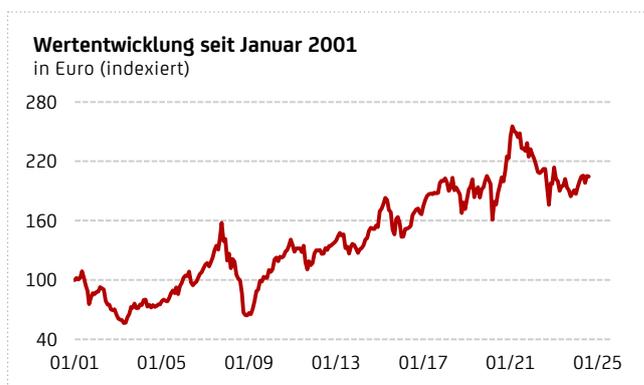
Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass im abgelaufenen Monat die Performance-Entwicklung einzelner in dieser Region ansässigen Handelsplätze divergent verlief. So erzielten Beteiligungspapiere aus den Philippinen, Indonesien, Thailand sowie Malaysia sehr erfreuliche Kurszuwächse. Hingegen verzeichneten Aktien aus Sri Lanka, Korea, China und Indien eine negative Entwicklung. In Summe performte die breit gestreute Benchmark der Region Asien ohne Japan auf Monatsicht leicht negativ.

Die Subfonds-Ergebnisse schlossen sich diesen volatilen Marktvorgaben an und beendeten den August in einem Performance-Korridor von -1,8% bis +4,8%. Sehr stark erwies sich im Berichtsmonat der Fidelity ASEAN Fund. Das Schlusslicht bildete der JPM Asia Growth.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2019	19,67%
2020	8,59%
2021	4,28%
2022	-15,19%
2023	-3,22%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	5,62%
31.08.2022 - 31.08.2023	-8,77%
31.08.2021 - 31.08.2022	-8,86%
31.08.2020 - 31.08.2021	14,25%
30.08.2019 - 31.08.2020	11,29%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	7,23%	-	1,87%
1 Jahr	5,62%	-	0,34%
3 Jahre	-12,18%	-4,24% p.a.	-5,86% p.a.
5 Jahre	11,67%	2,23% p.a.	1,19% p.a.
10 Jahre	33,84%	2,95% p.a.	2,43% p.a.
15 Jahre	107,83%	5,00% p.a.	4,64% p.a.
20 Jahre	174,54%	5,18% p.a.	4,91% p.a.
seit Fondsstart	104,53%	3,07% p.a.	2,85% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

All Japan

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der All Japan investiert in Aktienfonds mit Anlageschwerpunkt Japan. Die Selektion der Subfonds erfolgt anhand der strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG. Ausgewählt werden nur Investmentfonds, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und/oder einen steuerlichen Vertreter im Inland aufweisen. Über- und Untergewichtung einzelner Teilbereiche können sich aufgrund der jeweiligen Markteinschätzung der Subfonds-Manager:innen ergeben. Es kommt der „Multi-Manager-Ansatz“ zur Anwendung, d.h. es werden Fonds mit unterschiedlichen Investmentstilen kombiniert.

Damit wird das Ziel verfolgt, bei gleichzeitiger Ertragsoptimierung das Wertschwankungsrisiko für den Dachfonds zu verringern.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11,94
ISIN AT0000719695	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 62,56 Mio.
Erstausgabe	15.02.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

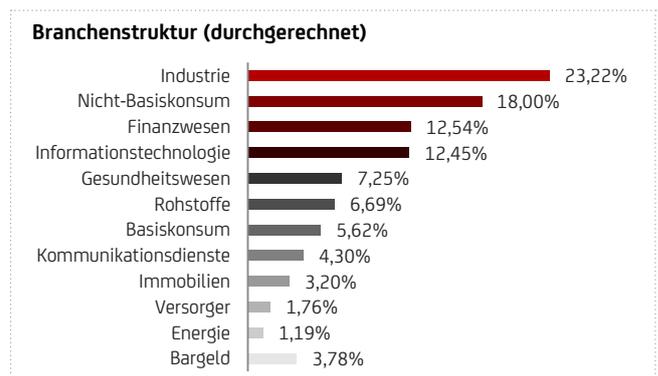
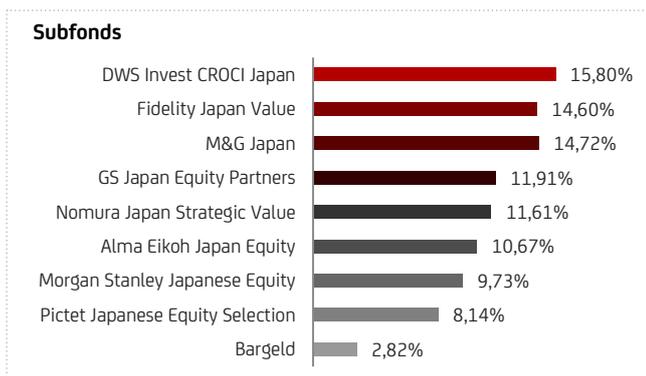
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

- Beteiligung an den aussichtsreichsten japanischen Unternehmen
- Auswahl nach den strengen Selektionskriterien der Schoellerbank Invest AG
- „Doppelte Risikostreuung“, da die Subfonds wiederum in eine große Anzahl an Einzeltitel investieren
- Mehr Sicherheit durch Veranlagung in Fonds mit verschiedenen Investmentstilen
- Umschichtungen innerhalb des Fonds zu Nettokonditionen

Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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



All Japan

Kommentar des Fondsmanagements

Die Auflösung überzogener Yen-Carry-Trade-Positionen, die Angst vor einer Rezession in den USA und die geopolitischen Unsicherheiten haben die Finanzmärkte zu Monatsbeginn weltweit ins Minus gedrückt. So verbuchte der japanische Aktienmarkt seinen schwächsten Tag seit Oktober 1987, der deutsche Leitindex fiel auf den tiefsten Stand seit Mitte Februar und an der Wall Street verzeichneten insbesondere Technologietitel Kursverluste. Als Gegenreaktion an den Märkten fungierte der US-Notenbankchef Jerome Powell, der während einer Rede bestätigte, dass es im September in den USA zu einer Zinswende kommen wird. Insgesamt wirkte sich die Notenbankertagung in Jackson Hole sowohl auf die Aktien- und Anleihen-Märkte als auch auf den Goldkurs positiv aus. Für weiteren Rückenwind an den europäischen Aktienmärkten sorgte Ende des Monats eine überraschend niedrige Inflationsrate in Deutschland und die daraus resultierenden weiteren möglichen Zinssenkungen seitens der Europäischen Zentralbank. Unter dem Strich war der Sommermonat für die globalen Finanzmärkte von einer sehr hohen Volatilität geprägt.

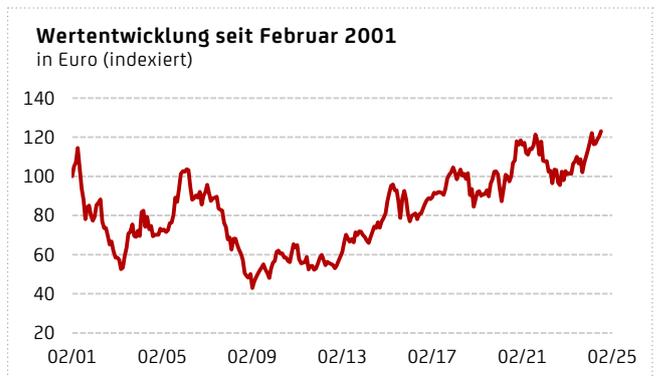
Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass sich die Ergebnisse der in dieser Region ansässigen Handelsplätze in einer Performance-Spanne von rund 13%-Punkten bewegten. Der Börsenplatz am Kabutocho tendierte dabei auf Monatssicht im negativen Terrain und platzierte sich unter den 15 Länderindices im hinteren Drittel. Der Yen konnte gegenüber dem Euro im Laufe des Monats wieder etwas an Boden gut machen.

Der Performance-Beitrag einzelner Subfonds war im vergangenen Monat durchaus positiv. So beendeten diese den August in einem Performance-Korridor von +0,1% bis +6,2%. Sehr stark erwiesen sich der GS Japan Eq. Partners sowie der DWS CROCI Japan. Hinten angereicht hat sich der Fidelity Japan Value.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2019	21,32%
2020	13,31%
2021	1,45%
2022	-16,77%
2023	12,27%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	15,67%
31.08.2022 - 31.08.2023	3,26%
31.08.2021 - 31.08.2022	-11,03%
31.08.2020 - 31.08.2021	16,10%
30.08.2019 - 31.08.2020	11,27%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	11,91%	-	6,31%
1 Jahr	15,67%	-	9,88%
3 Jahre	6,27%	2,05% p.a.	0,32% p.a.
5 Jahre	37,29%	6,54% p.a.	5,46% p.a.
10 Jahre	67,32%	5,28% p.a.	4,74% p.a.
15 Jahre	123,91%	5,52% p.a.	5,16% p.a.
20 Jahre	65,08%	2,54% p.a.	2,28% p.a.
seit Fondsstart	23,15%	0,89% p.a.	0,67% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Schoellerbank Global Health Care

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Health Care veranlagt ausschließlich in Aktienfonds mit dem Schwerpunkt Pharma/Gesundheit. Der Fonds bezieht die Gebiete Biotechnologie, Medizintechnik etc. mit ein, beschränkt sich also nicht nur auf reine Pharma-Titel im engeren Sinn. Ausgewählt werden nur Investmentfonds, die den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG entsprechen. Es kommen nur Fonds in Frage, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und/oder einen steuerlichen Vertreter im Inland aufweisen.

Da die Subfonds unterschiedliche Investmentstile verfolgen (Multi-Manager-Ansatz) wird das Wertschwankungsrisiko bei gleichzeitiger Optimierung des Ertrages für den Dachfonds reduziert.

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 28,58
ISIN AT0000721501	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 22,79 Mio.
Erstausgabe	04.01.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

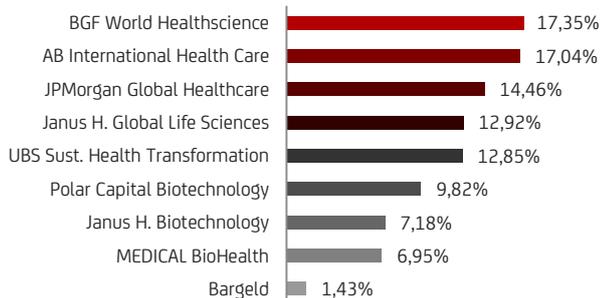
Besonderheiten

- Kombination des ertragreichen, eher defensiven Pharma-Sektors mit den besonders wachstumsstarken Teilbereichen der Gesundheits-Branche (z.B. Biotechnologie, Medizintechnik)
- Fondsselektion nach den strengen Kriterien der Schoellerbank Invest AG
- „Doppelte Risikostreuung“, da die Subfonds wiederum in eine große Anzahl an Einzeltitel investieren
- Umschichtungen innerhalb des Fonds zu Nettokonditionen

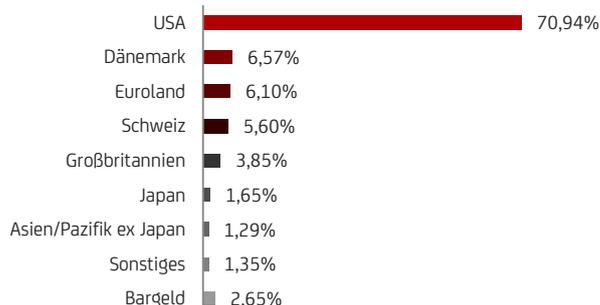
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Sektorales Risiko durch Konzentration der Investments auf den Pharma-Bereich bzw. in Teilbereiche der Gesundheits-Branche
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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

Subfonds



Länderaufteilung (durchgerechnet)



Schoellerbank Global Health Care

Kommentar des Fondsmanagements

Turbulent ging es zu an den Börsen im Berichtsmonat August. Der japanische Nikkei 225 sorgte zu Monatsbeginn mit dem größten Tagesverlust seit dem „Schwarzen Montag“ 1987 für Schrecken unter den Börsianern. Auslöser war der rapid gestiegene japanische YEN und damit einhergehend die Auflösung überzogener YEN-Carry-Trade-Positionen, die sich weiter verschärfenden Spannungen im Nahen Osten und Sorgen über die weitere Entwicklung der weltweiten Konjunktur. Die Lage wurde durch die Kursrückschläge der schwergewichtigen Technologieaktien verstärkt. Rasch folgte allerdings die Kehrtwende, die Kurse erholten sich umgehend und kamen zu ihren Ausgangsniveaus zurück. US-Notenbank-Chef Jerome Powell deutete an, dass die Federal Reserve in den kommenden Monaten eine geldpolitische Wende einleiten und die Zinsen senken wird. An den Börsen wird mit einer Lockerung der Geldpolitik bereits mit einer ersten Leitzinssenkung Mitte September gerechnet. Höhe und Schnelligkeit werden allerdings naturgemäß an konjunkturelle Faktoren wie die Entwicklung des US-Arbeitsmarktes geknüpft. Der Gesundheitssektor konnte sich nicht gänzlich abkoppeln, reagierte aber viel gelassener und auch hier folgte die Erholung prompt. Insgesamt war weiterhin eine starke Grundnachfrage nach Unternehmen des Gesundheitswesens festzustellen. Nachrichten über eine nachlassende finanzielle Gesundheit der US-Haushalte und somit revidierte Unternehmensprognosen über das Marktwachstum in bestimmten Segmenten lassen aber auch Vorsicht walten.

Die Subfonds des Schoellerbank Global Health Care bewegten sich im Berichtszeitraum in einer Bandbreite von +1,8% bis -3,1% (in EUR gerechnet).

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2019	31,35%
2020	15,34%
2021	12,30%
2022	-6,67%
2023	2,76%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	15,95%
31.08.2022 - 31.08.2023	-2,25%
31.08.2021 - 31.08.2022	-3,34%
31.08.2020 - 31.08.2021	24,44%
30.08.2019 - 31.08.2020	18,42%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	13,80%	-	8,11%
1 Jahr	15,95%	-	10,15%
3 Jahre	9,55%	3,09% p.a.	1,34% p.a.
5 Jahre	61,45%	10,04% p.a.	8,93% p.a.
10 Jahre	131,20%	8,73% p.a.	8,19% p.a.
15 Jahre	397,88%	11,29% p.a.	10,91% p.a.
20 Jahre	364,22%	7,97% p.a.	7,70% p.a.
seit Fondsstart	195,24%	4,68% p.a.	4,46% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Etwas weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Schoellerbank Global Resources

Stand per: 30.08.2024

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Resources bietet den Vorteil einer international gestreuten Veranlagung im Rohstoffbereich, wobei besonders aussichtsreiche Teilbereiche höher gewichtet werden können. Der Fonds wird aktiv gemanagt, wobei die Subfonds nach den bewährten Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt werden. Somit profitieren Kund:innen von der Expertise erfahrener und bewährter Spezialist:innen.

Soweit verfügbar, wird in währungsgesicherte Tranchen von Subfonds investiert – damit soll das Fremdwährungsrisiko deutlich reduziert werden.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 107,91
ISIN AT0000A0GTZ4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 119,36
ISIN AT0000A0GU03	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 16,72 Mio.
Erstausgabe	01.02.2010
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

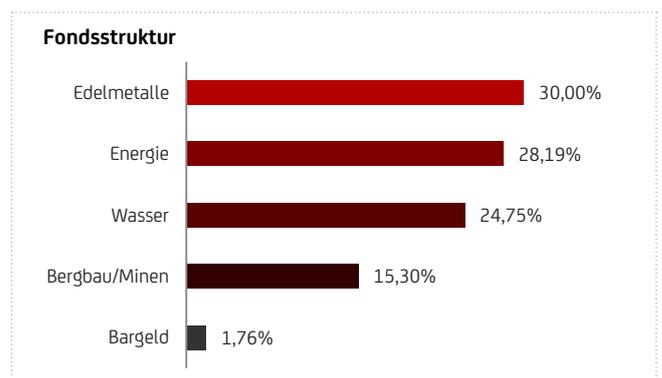
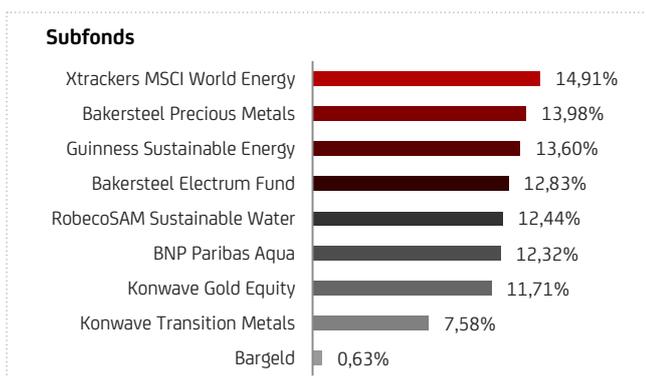
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

- Der Schoellerbank Global Resources setzt auf das Zukunftsthema „Rohstoffe“
- Fondsselektion nach den strengen Kriterien der Schoellerbank Invest AG
- „Doppelte Risikostreuung“, da die Subfonds wiederum in eine große Anzahl an Einzeltitel investieren
- Umschichtungen innerhalb des Fonds zu Nettokonditionen

Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Erhöhtes Risiko durch Konzentration der Investments auf den Rohstoff-Sektor
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, 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



Schoellerbank Global Resources

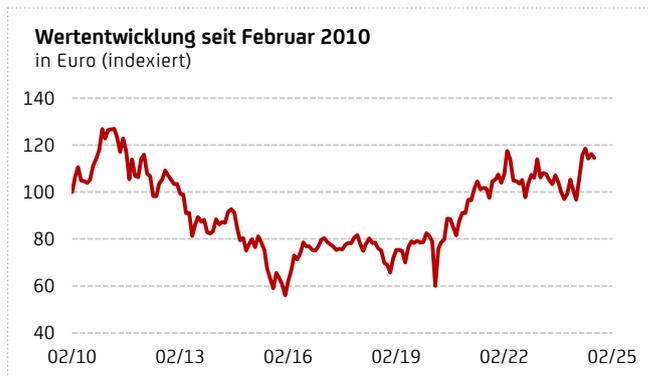
Kommentar des Fondsmanagements

Turbulent ging es zu an den Börsen im Berichtsmonat August. Der japanische Nikkei 225 sorgte zu Monatsbeginn mit dem größten Tagesverlust seit dem „Schwarzen Montag“ 1987 für Schrecken unter den Börsianern. Auslöser war der rapid gestiegene japanische YEN und damit einhergehend die Auflösung überzogener YEN-Carry-Trade-Positionen, die sich weiter verschärfenden Spannungen im Nahen Osten und Sorgen über die weitere Entwicklung der weltweiten Konjunktur. Die Lage wurde durch die Kursrückschläge der schwergewichtigen Technologieaktien verstärkt. Rasch folgte allerdings die Kehrtwende, die Kurse erholten sich umgehend und kamen zu ihren Ausgangsniveaus zurück. Die Gemengelage hatte positive Effekte für den Goldminenanteil im Schoellerbank Global Resources. Der Preis für das Edelmetall kletterte im Monatsverlauf erneut auf ein Allzeithoch von 2.531,03 USD je Feinunze. US-Notenbank-Chef Jerome Powell deutete an, dass die Federal Reserve in den kommenden Monaten eine geldpolitische Wende einleiten und die Zinsen senken wird. An den Börsen wird mit einer Lockerung der Geldpolitik bereits mit einer ersten Leitzinssenkung Mitte September gerechnet. Höhe und Schnelligkeit werden allerdings naturgemäß an konjunkturelle Faktoren wie die Entwicklung des US-Arbeitsmarktes geknüpft. Die weiter drohende Eskalation im Nahen Osten lässt Anleger zum sicheren Hafen Gold greifen und schafft ebenfalls ein äußerst günstiges Umfeld für das Edelmetall. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist zwar kein Indikator für zukünftige Ergebnisse, aber niedrigere Realzinsen waren in der Vergangenheit positiv für Gold. In Summe bedeuten diese Rekord-Goldpreise Rekordmargen für die Goldminengesellschaften. Die beiden Goldminenfonds im Portfolio konnten somit auch in diesem Monat erfreulich reüssieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	10,57%	1,00
2021	17,87%	1,00
2022	-1,26%	1,00
2023	-0,50%	1,00
2024	-	1,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.08.2023 - 30.08.2024	10,20%
31.08.2022 - 31.08.2023	-1,00%
31.08.2021 - 31.08.2022	3,45%
31.08.2020 - 31.08.2021	14,72%
30.08.2019 - 31.08.2020	12,98%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	8,50%	-	3,07%
1 Jahr	10,20%	-	4,69%
3 Jahre	12,86%	4,12% p.a.	2,35% p.a.
5 Jahre	46,28%	7,90% p.a.	6,80% p.a.
10 Jahre	25,36%	2,28% p.a.	1,76% p.a.
seit Fondsstart	14,50%	0,93% p.a.	0,58% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Resources wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Global Resources investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Global Resources in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Steuerliche Behandlung*

Besteuerung Substanzgewinne

Fonds werden auf zwei Ebenen besteuert: Es werden 60% aller im Fonds realisierten Kursgewinne, sowohl aus Aktien als auch aus Anleihen, mit 27,5% KESt besteuert. Zusätzlich wird bei Verkauf des Fonds durch den Anteilsinhaber der Verkaufsgewinn mit 27,5% KESt besteuert. Eine Doppelbesteuerung wird durch Gegenrechnung der bereits versteuerten Erträge vermieden. Eine Erweiterung erfolgt im Hinblick auf die Verlustausgleichsmöglichkeit im Fonds – Kursverluste können nicht nur mit Kursgewinnen aus anderen Wertpapiergeschäften verrechnet, sondern künftig auch mit ordentlichen Erträgen des Fonds (Zinsen, Dividenden etc.) ausgeglichen werden. Für Fonds, die vor dem 31.12.2010 erworben wurden, kommt nur die Regelung hinsichtlich der Versteuerung von bis zu 60% aller realisierten Kursgewinne im Fonds zum Tragen, alles andere bleibt so wie bisher. Bei im Betriebsvermögen gehaltenen Fondsanteilen gelten 100% der realisierten Kursgewinne als Bemessungsgrundlage für die KESt.

Steuerausländer

Personen, die in Österreich weder einen Wohnsitz noch ihren gewöhnlichen Aufenthalt haben, zahlen gegen Abgabe einer Wohnsitzerklärung für ihre in Österreich erwirtschafteten Erträge keine KESt. Die Versteuerung der Einkünfte ist im jeweiligen Wohnsitzstaat vorzunehmen.

Seit 01.01.2017 unterbleibt die Erhebung einer EU-Quellensteuer. Stattdessen erfolgt ein automatischer Informationsaustausch mit den Finanzbehörden sämtlicher EU-Staaten.

Bitte beachten Sie, dass für natürliche Personen die in Österreich Zinserträge erzielen, abweichende Regelungen gelten (BEST-KESt).

Schoellerbank Kurzinvest, Schoellerbank Vorsorgefonds, Schoellerbank Anleihefonds, Schoellerbank Realzins Plus, Schoellerbank Zinsstruktur Plus, Schoellerbank Euro Alternativ, Schoellerbank USD Rentenfonds.

Die Erträge der Anleihefonds resultieren ausschließlich aus KESt-pflichtigen Papieren. Aus diesem Grund tritt sowohl bei den ausschüttenden, als auch bei den thesaurierenden Anteilscheinen dieser Fonds mit dem Abzug der KESt Endbesteuerung hinsichtlich Einkommensteuer ein, und das unabhängig von der Abgabe einer Optionserklärung.

Schoellerbank Global Income, Schoellerbank Global Balanced, Schoellerbank Balanced Plus, Schoellerbank Ethik Vorsorge

Für die Erträge der gemischten Schoellerbank Fonds, egal ob aus Anleihen, Bankguthaben, in- oder ausländischen Aktien, ist Endbesteuerung hinsichtlich Einkommensteuer durch automatischen KESt-Abzug gegeben.

Schoellerbank Ethik Aktien, Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Die Erträge der Schoellerbank Aktienfonds stammen zum Großteil aus in- und ausländischen Aktien. Hinsichtlich Einkommensteuer ist für Erträge aus Aktien, Zinserträge und Kursgewinne aus Aktien Endbesteuerung erreicht.

*) Die Angaben basieren auf den aktuellen gesetzlichen Bestimmungen und beziehen sich auf die steuerliche Behandlung von Privat Anleger:innen. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden.

Steuerliche Behandlung*

Dachfonds

Die Erträge der Schoellerbank-Dachfonds stammen teils aus in-, teils aus ausländischen Fonds, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind (Meldefonds). Sämtliche Erträge (Zinsen, Dividenden, Substanzgewinne aus ausländischen Subfonds) unterliegen dem KEST-Abzug und sind dadurch hinsichtlich Einkommensteuer zur Gänze endbesteuert. Gleiches gilt für den Schoellerbank Global Dynamic.

Für alle angeführten thesaurierenden Fonds gilt

Es erfolgt spätestens vier Monate nach dem Geschäftsjahresende des Fonds jährlich eine Auszahlung der Kapitalertragsteuer, welche bei KEST-pflichtigen Steuerinländern automatisch an das Finanzamt abgeführt wird; Steuerausländer erhalten diese Auszahlung auf ihr Konto gutgeschrieben. Hinsichtlich der Endbesteuerungs-Regelungen gibt es keine Unterschiede zu ausschüttenden Fonds.

Rückstellungsdeckungsfonds – mündelsichere Fonds

Die Schoellerbank bietet drei Investmentfonds an, die gemäß § 14 EStG zur Deckung von Pensionsrückstellungen geeignet sind: Den Schoellerbank Vorsorgefonds und den Schoellerbank Kurzinvest (beide Rückstellungsdeckungsfonds I), sowie den Schoellerbank Global Pension Fonds (Rückstellungsdeckungsfonds II gemäß § 25 PKG iF BGBl I Nr. 68/2015). Unabhängig vom jeweiligen Kurs ist ein Anteil am Schoellerbank Vorsorgefonds mit EUR 72,67, ein Anteil am Schoellerbank Kurzinvest mit EUR 71,80 (A) bzw. EUR 82,00 (T) und ein Anteil am Schoellerbank Global Pension Fonds mit EUR 10,41 zur Deckung der Pensionsrückstellung geeignet. Zusätzlich ist der Schoellerbank Vorsorgefonds ein mündelsicherer Fonds im Sinne des § 217 des Allgemeinen Bürgerlichen Gesetzbuches. Alle drei oben genannten Fonds sind auch geeignete Fonds zur begünstigten Anschaffung von Wertpapieren für natürliche Personen bei der Gewinnermittlung eines Betriebes (§ 10 Abs. 2 EStG).

Unsere in Deutschland zugelassenen Fonds

Einige unserer Publikumsfonds sind in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb zugelassen (Details entnehmen Sie bitte den Stammdaten des jeweiligen Fonds). Dadurch gelten diese Fonds in Deutschland als sogenannte registrierte Investmentvermögen und sind für deutsche Anleger steueroptimal. Die deutsche Besteuerung von Investmentfonds wurde aufgrund der Steuerreform mit Wirkung ab 01.01.2018 grundlegend geändert. Bisher wurde nur der Anleger versteuert, nun wird der Fonds besteuert. Der Anleger erhält jedoch einen Ausgleich über Teilfreistellungen (15% Teilfreistellung bei Mischfonds, 30% Teilfreistellung bei Aktienfonds) von der Abgeltungssteuer. Die Höhe des steuerfreien Anteils richtet sich nach der Art des Fonds. Für den Übergang vom alten Steuersystem zum neuen Steuersystem gelten die bestehenden Investmentfondsanteile zum 31.12.2017 als fiktiv veräußert und zum 01.01.2018 als neu angeschafft. Der daraus entstehende Veräußerungsgewinn ist jedoch erst zum Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung der betroffenen Investmentfondsanteile zu berücksichtigen. Die Errechnung der Zwischengewinne wurde im Zuge der Investmentsteuerreform 2018 abgeschafft. Bestandsgeschützte Investmentfondsanteile (Erwerb vor dem 01.01.2009) behielten ihre Steuerfreiheit bis Ende 2017. Seit dem 01.01.2018 entstehende Gewinne sind steuerpflichtig. Zur Milderung der Steuerlast auf Altbestände wird für diese Gewinne in Deutschland ein Freibetrag von insgesamt EUR 100.000 je Person gewährt. Die für die deutsche Steuererklärung nötigen Daten erhalten Sie ausschließlich in Ihrer Ertragnisaufstellung bzw. bei Ihrem Steuerberater vor Ort. Eine Meldung der Besteuerungsgrundlagen von Investmentfonds an den deutschen Bundesanzeiger unterbleibt.

Der Schoellerbank Ethik Vorsorge ist in Deutschland zwar nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, es werden jedoch alle für die deutsche Steuererklärung nötigen Daten gemeldet.

*) Die Angaben basieren auf den aktuellen gesetzlichen Bestimmungen und beziehen sich auf die steuerliche Behandlung von Privatanleger:innen. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden.

Glossar

AIFMG

Alternative Investment Fonds Manager Gesetz, mit dem primär das AIFM-Rahmenwerk in Österreich umgesetzt wurde und insbesondere AIFM reguliert. Zudem gibt es vereinzelt Produkthanforderungen für AIF.

Alternative Investment Fonds (AIF)

Fondskonstruktionen, die keine OGAW und seit Juli 2013 insbesondere im AIFMG geregelt sind. Typische AIF sind Spezialfonds, Andere Sondervermögen, Pensionsinvestmentfonds, Hedgefonds, Private Equity Fonds, (offene und geschlossene) Immobilienfonds.

Alternative Investment Fonds Manager (AIFM)

Manager/Verwalter von AIF, der durch das europäische AIFM-Rahmenwerk reguliert ist, das primär im AIFMG umgesetzt ist.

Ausgabeaufschlag

Dies ist der einmalige Spesensatz beim Kauf von Investmentfondsanteilen und stellt damit die Differenz zwischen dem Ausgabepreis und dem errechneten Wert von Fondsanteilen dar.

Errechneter Wert + Ausgabeaufschlag = Ausgabepreis
(Aufrundung auf 5 Cent bzw. 1 Cent)

Ausgabepreis

Ist der Preis, den der Anleger beim Erwerb des Investmentzertifikats zu entrichten hat.

Ausgabepreis = Errechneter Wert + Ausgabeaufschlag

Ausschüttung

Ein Fonds kann ordentliche Erträge, Substanzgewinne und Fondssubstanz in regelmäßigen Abständen an die Anteilhaber ausschütten. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall EUR 1.150.000 unterschreiten.

Dachfonds

Investmentfonds, der ausschließlich bzw. vorwiegend in andere Investmentfonds investiert.

Duration

Die Laufzeit eines festverzinsten Wertpapiers wird aufgrund des Rückzahlungszeitpunktes ermittelt. Die durchschnittliche Restlaufzeit eines Portefeuilles ergibt sich aus dem Mittel der Laufzeiten der einzelnen Titel vom Bewertungszeitpunkt bis zur Rückzahlung. Die Duration geht einen Schritt weiter und gibt die durchschnittliche Restlaufzeit unter Einbeziehung sämtlicher Zahlungen einer Anleihe (Zinszahlungen, Kapitalrückzahlungen) wieder. Die Duration ist aber auch ein Risikomaß für Anleihen. Bei einer Änderung des Zinsniveaus von 1% entspricht die erwartete Kursänderung der Anleihe ungefähr der Duration in Prozent.

Fondsvermögen

Das Fondsvermögen umfasst den Gesamtwert aller Vermögensgegenstände eines Investmentfonds. Das Fondsvermögen eines Wertpapierfonds besteht aus Wertpapieren (Aktien, Anleihen, Optionen usw.), einer Barreserve (Cashbestand, Termingeld) sowie sonstigen Vermögenswerten, wie Zinsen, Dividenden usw.

Index

Maßstab für die Wertentwicklung eines Marktes z.B. ATX für die Wiener Börse, Dow Jones für den amerikanischen Aktienmarkt.

Laufende Kosten

Die „Laufenden Kosten“ wurden auf Basis der Zahlen des letzten Geschäftsjahres berechnet. Diese beinhalten die Verwaltungsvergütung und alle Gebühren, die im vergangenen Jahr erhoben wurden. Transaktionskosten sind nicht Bestandteil der „Laufenden Kosten“. Die „Laufenden Kosten“ können von Jahr zu Jahr voneinander abweichen.

Glossar

Performance

Bei den Investmentfonds misst die Performance die Veränderung des Anteilwerts unter Einrechnung eventuell erfolgter Ausschüttungen innerhalb eines bestimmten Zeitraumes. In der Wertentwicklung enthalten sind laufende Kosten, Depotbankgebühr und Transaktionskosten. Nicht enthalten sind Ausgabeaufschlag und steuerliche Belastungen des Anlegers.

Die Schoellerbank Invest AG führt alle Performanceberechnungen mit der, dem internationalen Standard entsprechenden, OeKB-Methode (Oesterreichische Kontrollbank) durch.

Publikumsfonds

Investmentfonds, dessen Anteilscheine keinem bestimmten Anlegerkreis vorbehalten sind, sondern von jedermann erworben werden können. Gegenteil: Spezialfonds.

Rating (Bonität)

Maßstab für die Bonität eines Unternehmens oder Landes, der von Rating-Agenturen (z.B. Moodys, Standard & Poor's) nach strengen, fixen Kriterien vergeben wird. Die Bonität wird in Buchstaben- bzw. Buchstabenkombination angegeben, die Höchste ist AAA bzw. Aaa. Für den Anleger bedeutet niedrigeres Rating entsprechend höheres Risiko.

Rendite

Als Rendite wird bei Anleihenfonds die für die nächsten 12 Monate erwartete Rendite auf der Basis des aktuellen Fondsportefeuilles bezeichnet. Bei Änderung der Portefeuillestruktur und Schwankungen des Zinsniveaus verändert sich auch die Rendite entsprechend.

Restlaufzeit

Die durchschnittliche Restlaufzeit des Fonds ergibt sich aus den Laufzeiten der einzelnen Titel des Fonds vom Bewertungszeitpunkt bis zur Rückzahlung. Die Restlaufzeit ist ein Indikator für die Kurssensibilität. Je länger die Restlaufzeit, desto stärker wird der Fondspreis auf eine bestimmte Veränderung der Kapitalmarktrendite reagieren.

Thesaurierung

Sämtliche während des Rechnungsjahres erwirtschafteten Erträge werden von thesaurierenden Fonds nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen wiederveranlagt. Der Anleger erhält somit keine Ausschüttung, wodurch kontinuierliche Wertzuwächse entstehen.

Wiederanlagerabatt

Bei Wiederanlage der Ausschüttung in neue Anteilscheine des Fonds innerhalb einer bestimmten Zeit ist ein verringerter Ausgabeaufschlag zu bezahlen. Für die Fonds der Schoellerbank beträgt der Wiederanlagerabatt 50% des Ausgabeaufschlags.

Zinsbindungsdauer

Darunter versteht man den Zeitraum, über den die Höhe der Zinssätze der Papiere im Fonds bereits feststeht (bei Floatern: Zeitraum bis zum nächsten Kuponanpassungstermin).

Wir stellen uns vor

Anschrift

Schoellerbank Invest AG
Sterneckstraße 5
A-5024 Salzburg
Tel.: (0662) 885511
Fax: (0662) 885511-2659
e-mail: invest@schoellerbank.at

Gründung

14. Jänner 1994

Grundkapital

EUR 2.543.549,20

Aktionäre

Schoellerbank Aktiengesellschaft zu 100%

Vorstand

Mag. Thomas Meitz
Mag. Michael Schützinger

Staatskommissär

MMag. Peter Part
Stefan Rechenberger, LL.B. (WU), Stv.

Aufsichtsrat

Mag. Marion Morales Albiñana-Rosner, Vorsitzende
Mag. Martin Mayer, Vors.-Stv.
MMag. Julia Fürst
Mag. Monika Rosen-Philipp
Wolfgang Aubrunner
Michael Graf von Medem
Dr. Susanne Gstöttner
Mag. Sieglinde Jäger
Jochen Messner

Fondsmanagement

Schoellerbank Invest AG

Advisory

Schoellerbank Aktiengesellschaft

Prüfungsgesellschaft

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft, Wien

Depotbank/Verwahrstelle für alle Fonds

Schoellerbank Aktiengesellschaft

Verwaltete Fonds

Anzahl der verwalteten Fonds: 62
Fondsvolumen: EUR 7,24 Mrd.

Aktuelle Fondspreise

www.schoellerbank.at/fondspreise

Internet-Adresse

<http://schoellerbank.at/invest>

Disclaimer

Hierbei handelt es sich um eine **Marketingmitteilung** der Schoellerbank Invest AG. Sie stellt weder eine Finanzanalyse, eine Anlageberatung, eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten und Veranlagungen dar. Diese Marketingmitteilung wurde nicht im Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Die enthaltenen Informationen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung – vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse der Anleger:innen bedarf, ersetzt diese Information nicht die eingehende persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch die Kundenberater:innen im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) aller in dieser Publikation genannten, von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und des AIFMG erstellt wurden, wichtige Risikohinweise enthalten und die alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Die veröffentlichten Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) der Schoellerbank-Fonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter **www.schoellerbank.at/fondspublikationen** kostenlos zur Verfügung. Die Berechnung der Fondserträge erfolgt als finanzmathematische Rendite nach der offiziellen OeKB-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabe- und Rücknahmespesen, KESt und Wiederanlagerabatt. Bitte beachten Sie, dass die errechneten Werte von Investmentfonds Schwankungen unterliegen können. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. **Im Rahmen der Anlagestrategie können einige Investmentfonds bis zu 100 v.H. ihres Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Aufgrund der Zusammensetzung ihres Portfolios können Investmentfonds eine erhöhte Volatilität aufweisen. In den durch die FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Emittenten angegeben sein, die zu mehr als 35 v.H. im Fondsvermögen gewichtet sein können. Marktbedingt geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können die Nettoinventarwerte der Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.** Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Zu den Beschränkungen des Vertriebs der Schoellerbank-Fonds an amerikanische Staatsbürger:innen entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise auf der Seite 3 f des Prospektes des jeweiligen Fonds. 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 <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.