



Quartalsbericht

per 30. September 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

Finanzmarktkommentar	4
Highlights der Schoellerbank-Fonds	6
Anleihenfonds	
Schoellerbank Kurzinvest	8
Schoellerbank Vorsorgefonds	10
Schoellerbank Anleihefonds	12
Schoellerbank Realzins Plus	14
Schoellerbank Zinsstruktur Plus	16
Schoellerbank Euro Alternativ	18
Schoellerbank USD Rentenfonds	20
Gemischte Fonds	
Schoellerbank Global Income	22
Schoellerbank Global Balanced	24
Schoellerbank Diversified Income Fund	26
Schoellerbank Global Balanced Plus	28
Schoellerbank Ethik Vorsorge	30
Schoellerbank ESG Dynamisch	32
Aktienfonds	
Schoellerbank Ethik Aktien	34
Schoellerbank Aktienfonds Dividende	36
Dachfonds	
Schoellerbank Global Pension Fonds	38
Schoellerbank Global Dynamic	40
All World	42
All Trends	44
All Asia	46
All Japan	48
Schoellerbank Global Health Care	50
Schoellerbank Global Resources	52
Informationen für Anleger:innen	
Steuerliche Behandlung	54
Glossar	56
Schoellerbank Invest AG	
Wir stellen uns vor	58



Finanzmarktkommentar

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

Entwicklung der Finanzmärkte

Ende Juli 2024 gerieten die internationalen Aktienmärkte massiv unter Druck. Besonders betroffen war der japanische Aktienmarkt, der starke Verluste hinnehmen musste: Auslöser war die unerwartete Aufwertung des japanischen Yens, nachdem die Bank of Japan eine Zinsanhebung angekündigt hatte. Dies kam für viele Marktteilnehmer:innen überraschend, insbesondere für große Spekulant:innen, die auf eine anhaltende Schwäche des Yens und gleichzeitig auf steigende Aktienkurse gesetzt hatten. Diese Marktteilnehmer:innen sahen sich gezwungen, ihre Positionen rasch abzubauen, was zusätzlichen Verkaufsdruck erzeugte und die Märkte weltweit ins Wanken brachte. Die Reaktion der Anleger:innen auf diese Entwicklungen war jedoch bemerkenswert: Trotz der kurzfristig heftigen Kurseinbrüche und der daraus resultierenden Unsicherheiten gelang es den Märkten, sich schnell zu stabilisieren. Viele Anleger:innen nutzten die Kursschwäche als Gelegenheit zum Einstieg und griffen entschlossen zu, was zu einer raschen Erholung führte. Ende September hatten die meisten großen Indizes nicht nur ihre Verluste wettgemacht, sondern sogar neue Höchststände erreicht.

Anleihenmärkte

Im Gegensatz zu Japan bleiben die großen Notenbanken in den USA und Europa auf einem expansiven geldpolitischen Kurs. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat im dritten Quartal gleich zwei Zinssenkungen vorgenommen und damit ein klares Signal für eine anhaltend lockere Geldpolitik gesetzt. Mitte September folgte auch die US-Notenbank Fed diesem Trend – mit ihrer ersten, lang erwarteten Zinssenkung. Dies deutet darauf hin, dass die Marktteilnehmer:innen in beiden Regionen mit weiteren geldpolitischen Lockerungen rechnen und diese bereits in ihre Erwartungen eingepreist haben. Die Auswirkungen auf die Zinsmärkte waren deutlich spürbar. In den USA und Europa sind die langfristigen Zinsen für Staatsanleihen merklich gesunken. Besonders deutlich zeigt sich dies bei den Renditen zehnjähriger deutscher Staatsanleihen, die Ende September bei 2,13 % lagen – ein Rückgang um etwa einen halben Prozentpunkt gegenüber dem Stand Ende Juni. Im dritten Quartal konnten alle Segmente des Anleihenmarktes von der Zinsentwicklung profitieren. Staatsanleihen entwickelten sich stabil, während Unternehmensanleihen aufgrund der sinkenden Zinslast zusätzliche Unterstützung erhielten. Besonders stark legten Schwellenländeranleihen zu, da sie überproportional von der globalen geldpolitischen Lockerung profitierten. Diese Anlageklasse bot nicht nur attraktive Renditen, sondern zog auch Kapitalzuflüsse von Investor:innen an, die auf der Suche nach höheren Erträgen in einem Niedrigzinsumfeld waren.

Währungsmärkte

Auch auf den Währungsmärkten kam es im dritten Quartal zu deutlichen Verschiebungen. Im internationalen Vergleich war der japanische Yen die stärkste Währung in diesem Zeitraum: Getrieben durch die Zinsanhebung der Bank of Japan und die daraus resultierende Aufwertung, stieg er gegenüber dem Euro um mehr als 7 %. Hier machte sich unsere jüngste Aufstockung vom Mai bezahlt. Auch der Schweizer Franken und das Britische Pfund zeigten sich robust. Der Franken, traditionell als sicherer Hafen in unsicheren Zeiten betrachtet, profitierte von der erhöhten Volatilität an den Märkten. Der US-Dollar hingegen verzeichnete Verluste. Die Zinssenkung der US-Notenbank Fed führte dazu, dass er gegenüber anderen Währungen an Attraktivität einbüßte. Im Juni, Juli und August 2024 wurden jeweils Einzelaktien in den Vermögensverwaltungen bzw. in den dafür verwendeten Fondsbausteinen getauscht. Wir erwarten uns eine erhöhte Performance durch diese Maßnahmen, welche die laufenden Kosten nicht beeinflussen. Im Anleihesegment wurden inflationsgeschützte Anleihen im Juli reduziert und im August wieder aufgestockt. Da die Inflationserwartungen im August deutlich gefallen waren, fand die Wiederaufstockung auf einem nun günstigeren Niveau statt. Zudem wurden Schwellenländeranleihen im September aufgestockt. Die etwas höheren Kosten des in diesem Segment eingesetzten Fremdfonds sind durch die deutlich gestiegenen Ertragschancen gerechtfertigt.

Kapitalmarktausblick Q4 2024

Der Song „The first cut is the deepest“ von Cat Stevens könnte das Motto der US-Notenbank gewesen sein, als sie Mitte September den Zinssenkungszyklus mit einer Reduzierung des Leitzinses um 0,5 % einläutete. Der Leitzins fiel auf 4,75 % (untere Bandbreite). Dabei wurde betont, dass nicht geplant sei, die Zinsen weiterhin in solch großen Schritten zu senken, sondern künftig eher um 0,25 %. Der Zinsmarkt rechnet in den nächsten zwölf Monaten mit weiteren Zinssenkungen. Bis Ende 2025 wird ein Leitzins von knapp unter 3 % erwartet. Der Aktienmarkt reagierte positiv auf die sinkenden Zinsen, da diese für Aktien gleich mehrfach vorteilhaft sind: Sie senken die Finanzierungskosten für Unternehmen, fördern den Konsum durch günstigere Kredite und machen Aktien im Vergleich zu Anleihen attraktiver. Steigende Aktienkurse erhöhen den Wohlstand der Anleger:innen, was den Konsum weiter ankurbelt. Dieser Kreislauf aus Wachstum und Wohlstand scheint fast zu schön, um von Dauer zu sein. Doch es sind genau diese Faktoren – niedrige Zinsen, steigender Konsum und die relative Attraktivität von Aktien gegenüber Anleihen –, die in den letzten 16 Jahren, seit der Finanzkrise im Jahr 2008, die Börsen beflügelt haben. Die positive Dynamik hat dazu geführt, dass viele Anleger:innen sich auf weiter steigende Kurse verlassen und ihre



Investitionen entsprechend ausrichten. Doch es gibt auch kritische Stimmen, die vor möglichen Risiken an den Finanzmärkten warnen: Die jahrelange Abhängigkeit von günstigen Finanzierungsbedingungen hat zu Ungleichgewichten geführt. Faktoren wie die hohe Verschuldung von Staaten und Unternehmen, geopolitische Spannungen oder unerwartete Schwankungen an den Währungs- und Finanzmärkten können die Stabilität gefährden. Der September hat bei Aktionär:innen einen schlechten Ruf, da er statistisch der schwächste Börsenmonat des Jahres ist. Seit Ende des Zweiten Weltkriegs war der S&P 500 in jedem Monat im Durchschnitt positiv – außer im September. Große Krisen wie der 11. September 2001 und die Lehman-Pleite verstärkten diesen Trend. Selbst ohne diese Ereignisse bleibt der September ein im langjährigen Schnitt negativer Aktienmonat. Doch: Dieses Jahr scheint der September gegen den Trend positiv abzuschließen. Seit Juni wird die Dominanz der „Glorreichen Sieben“ im Tech-Sektor hinterfragt. Die Euphorie rund um Künstliche Intelligenz hat nachgelassen, und der breitere Markt holt auf. Dies erinnert an das Platzen der Internetblase. Immer wenn neue Technologien aufkommen, reagiert der Markt zunächst mit Begeisterung, doch wenn die Kurse ausreichend weit über jegliche realistische Bewertung hinausgeschossen sind, folgt die Ernüchterung. Nicht jede Kursblase endet im Crash. Während der Dotcom-Blase waren viele Firmen überschuldet und kaum profitabel. Heute hingegen gehören die „Glorreichen Sieben“ zu den profitabelsten Unternehmen weltweit. Obwohl der breite Markt abseits der „Glorreichen Sieben“ aufholt, wäre es angesichts ihrer Marktdominanz unklug, diese Firmen komplett zu ignorieren. Nach der missglückten Debatte im Juni, die Joe Biden zum Rücktritt bewegte, wurde Kamala Harris Kandidatin der Demokratischen Partei. Damit wurden sich die Karten im Kampf um das Präsidentenamt neu gemischt. Anleger:innen sollten angesichts dieses politischen Dramas zwei Punkte beachten. Erstens, die Wahl ist noch über einen Monat entfernt – in der politischen Welt eine Ewigkeit. Die Chancen beider Kandidat:innen sind intakt. Die Entscheidung wird in einigen Swing-States – also US-Bundesstaaten, in denen beide große Parteien gute Chancen auf den Wahlsieg haben. In diesen Staaten sind bereits viele Wähler:innen festgelegt, sodass nur ein kleiner Teil der Wahlberechtigten die Wahl letztlich entscheidet. Zweitens, selbst Wahlen mit globaler Bedeutung wie die US-Präsidentenwahl haben oft nur begrenzten Einfluss auf die Börsen. Anleger:innen analysieren die möglichen Folgen einer demokratischen Präsidentin oder eines republikanischen Präsidenten. Doch eine weitere Unsicherheit besteht in den Wahlen zum Repräsentantenhaus: Wird der:die gewählte Präsident:in über die nötigen Mehrheiten verfügen, um Wahlversprechen umzusetzen? Darüber hinaus werden die geopolitischen Krisen in der Ukraine und im Nahen Osten, die sich

abschwächende US-Wirtschaft und das hohe Haushaltsdefizit zentrale Themen sein, welche vielleicht die Prioritäten eines: einer frisch gewählten Präsidenten:Präsidentin neu ordnen. Statistiken zeigen, dass die Monate vor einer US-Wahl oft von Unsicherheit und gemischter Marktperformance geprägt sind. Nach der Wahl hingegen verzeichnen die Börsen häufig einen deutlichen Aufschwung. Dabei scheint es keine große Rolle zu spielen, welche:r Kandidat:in oder welche Partei den Urnengang gewinnt. Der japanische Finanzmarkt war in den vergangenen Monaten besonders schwankungsintensiv. Bereits in den letzten Jahren zeigte sich der Yen schwach. Während westliche Notenbanken seit 2022 die Zinsen drastisch erhöhten, hielt die Bank of Japan an ihrer Nullzinspolitik fest. Dadurch verlor der Yen 29 % gegenüber dem US-Dollar und etwa 26 % gegenüber dem Euro. Als die japanische Notenbank im Juli die Zinsen auf 0,25 % an hob, wertete der Yen plötzlich um rund 14 % gegenüber dem US-Dollar auf (per 30.9.2024). Spekulant:innen nutzten den liquiden Yen-Markt, um sich zu verschulden – den sogenannten Yen-Carry-Trade. Sie verkauften Yen und investierten den Erlös in Aktien und andere spekulative Anlagen. Diese Strategie war durch niedrige Zinsen und den schwachen Yen äußerst profitabel. Doch die plötzliche Yen-Aufwertung zwang viele, ihre Positionen aufzulösen, was zu starken Turbulenzen an den Finanzmärkten führte. Inzwischen hat sich die Lage etwas beruhigt, aber Entwarnung ist verfrüht. Der Goldpreis zieht die Aufmerksamkeit der Anleger:innen auf sich, denn er ist heuer um fast 29 % gestiegen – stärker als die meisten Aktienindizes (in US-Dollar per 30.9.2024). Dies deutet auf eine gewisse Nervosität hin, da Gold oft als sicherer Hafen in turbulenten Zeiten gilt. Was den Goldpreis antreibt, sind sinkende Zinsen und die Sorge um unausgeglichene Staatshaushalte und hohe Verschuldung. Nach Jahrzehnten wachsender Vermögenswerte und steigender Schulden fragen sich viele Anleger:innen, ob das noch tragfähig ist.

Fazit

Das Glas ist noch mehr als halb voll: Sinkende Zinsen, eine inzwischen wieder moderatere Inflation und die nach wie vor robuste US-Wirtschaft wirken als klare positive Treiber auf die Aktienmärkte. Auch saisonale Trends dürften die Aktienmärkte in den letzten Monaten des Jahres 2024 begünstigen. In der Vermögensverwaltung der Schoellerbank wurden die Aktienpositionen kürzlich erhöht, um von der weiterhin positiven Entwicklung an den Märkten zu profitieren. Optimismus darf aber nicht mit Sorglosigkeit verwechselt werden. Es mehren sich Signale, dass sich das Umfeld an den Finanzmärkten wandeln könnte. Solche Veränderungen können rasch eintreten und sich belastend auf die Aktienkurse auswirken. Daher ist es entscheidend, auf Qualität und eine angemessene Bewertung der Anlagen zu achten, um auch in einem volatilen Umfeld optimal positioniert zu sein.

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
- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

Schoellerbank Anleiehefonds

- 2024: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Anleihenfonds“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)

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 (Bestnote)

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: 30.09.2024

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

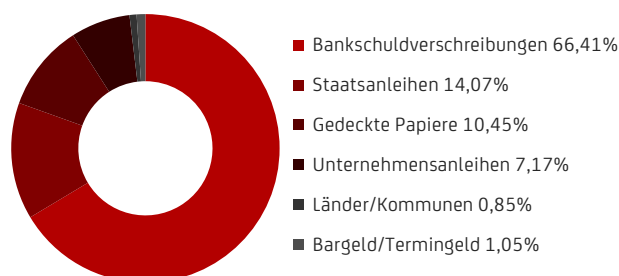
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 2 – 3 Jahre
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Veranlagungen am Geldmarkt können kurzfristigen Wertschwankungen unterliegen
- 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 67,70
ISIN AT0000944806	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 94,95
ISIN AT0000820469	
Ausgabeaufschlag	0,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,12% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 268,16 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 (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

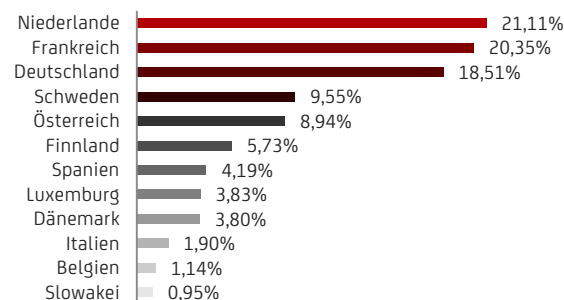
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen	
Interbankensatz – 3 Monate	3,28%
Interbankensatz – 12 Monate	2,75%
Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite	3,53%

Fondsstruktur nach Emittenten



Länderstruktur



Schoellerbank Kurzinvest

Kommentar des Fondsmanagements

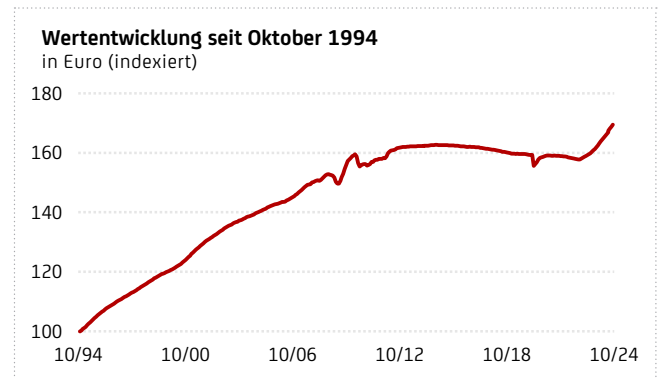
Die anstehenden Daten zur Inflation im Euroraum und zum US-Arbeitsmarkt werden für die nächsten Entscheidungen der Europäischen Zentralbank (EZB) und der US-Notenbank von entscheidender Bedeutung sein. Mit den deutlich niedriger als erwarteten Inflationsraten in Frankreich und Spanien hat der Markt Raum für ein günstigeres Inflationsprofil geschaffen, das der EZB bereits im Oktober eine weitere Zinssenkung ermöglichen könnte. Die Renditen deutscher Bundesanleihen fielen leicht und die Kurve hat sich dabei etwas versteilt. Die Wahrscheinlichkeit einer EZB-Zinssenkung im Oktober stieg auf 80% und bis Ende des Jahres werden nun sogar 52 Basispunkte eingepreist. Die neu veröffentlichten Preisdaten aus Deutschland sollten die Zinssenkungserwartungen weiter beflügeln. Die Inflationsdaten für den Euroraum werden aktuell bei 1,7% geschätzt und damit unter dem Ziel der Notenbank. Im Laufe der ersten Septemberwoche werden zahlreiche EZB-Sprecher aus allen Lagern zu Wort kommen und der offizielle Ton könnte sich angesichts der neuen Daten ändern.

Die Duration im Fonds liegt bei 0,3 Jahren und die Rendite wird derzeit bei 3,53% ausgewiesen.

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
29.09.2023 - 30.09.2024	4,70%
30.09.2022 - 29.09.2023	2,58%
30.09.2021 - 30.09.2022	-0,75%
30.09.2020 - 30.09.2021	0,20%
30.09.2019 - 30.09.2020	-0,59%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,42%	-	2,91%
1 Jahr	4,70%	-	4,18%
3 Jahre	6,60%	2,15% p.a.	1,98% p.a.
5 Jahre	6,18%	1,21% p.a.	1,11% p.a.
10 Jahre	4,16%	0,41% p.a.	0,36% p.a.
15 Jahre	8,67%	0,56% p.a.	0,52% p.a.
20 Jahre	21,14%	0,96% p.a.	0,94% p.a.
seit Fondsstart	69,39%	1,77% p.a.	1,76% 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: 30.09.2024

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

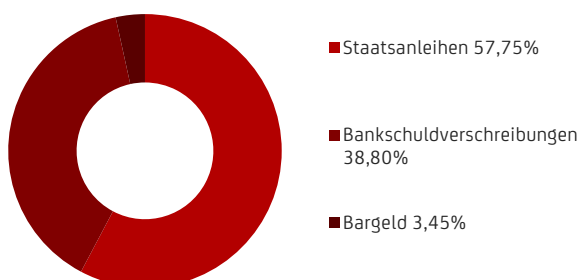
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen 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

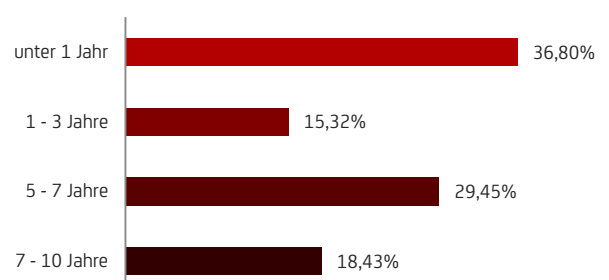
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 54,45
ISIN AT0000902424	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 115,60
ISIN AT0000820402	
Ausgabeaufschlag	2,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 131,50 Mio
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
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



Laufzeitgliederung





Schoellerbank Vorsorgefonds

Kommentar des Fondsmanagements

Nachdem die Europäische Zentralbank im Juni die Zinswende eingeleitet hat und im September bereits den zweiten Zinsschritt von 0,25% setzte, folgte die Federal Reserve in den USA auch mit einer ersten Zinssenkung. Der Leitzins in den USA wurde zuletzt im März 2020 gesenkt, um die Wirtschaft in der beginnenden CoV-Pandemie anzukurbeln. Danach blieben die Zinsen zunächst an der Nullmarke, bis die Fed im März 2022 mit Erhöhungen in rekordverdächtigem Tempo begann und den Zinssatz vor einem Jahr auf das höchste Niveau der letzten Jahre hochschraubte. Der Preisauftrieb hatte sich zuletzt abgeschwächt und das gibt der Fed mehr Handlungsspielraum für Zinssenkungen. Mit dem nunmehrigen Schritt von 0,5% überraschte die US-Notenbank dabei allerdings einige Marktteilnehmer.

Im Fonds wurde im September die Anleihe der ÖKB verkauft und eine Anleihe der Kommunalkredit und der Hypobank Burgenland erworben. Die Duration des Fonds lag zuletzt bei 4,91 Jahren, bei einer aktuellen Durchschnittsrendite von 2,78%.

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
29.09.2023 - 30.09.2024	6,83%
30.09.2022 - 29.09.2023	-1,20%
30.09.2021 - 30.09.2022	-10,15%
30.09.2020 - 30.09.2021	-2,01%
30.09.2019 - 30.09.2020	-0,27%

Wertentwicklung seit Dezember 1991 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,74%	-	-0,80%
1 Jahr	6,83%	-	4,16%
3 Jahre	-5,17%	-1,75% p.a.	-2,58% p.a.
5 Jahre	-7,32%	-1,51% p.a.	-2,01% p.a.
10 Jahre	-2,20%	-0,22% p.a.	-0,47% p.a.
15 Jahre	14,18%	0,89% p.a.	0,72% p.a.
20 Jahre	38,51%	1,64% p.a.	1,51% p.a.
seit Fondsstart	203,75%	3,44% p.a.	3,37% 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 Vorsorgefonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich bzw. deren Bundesländern Salzburg, Niederösterreich, Oberösterreich zu investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Vorsorgefonds 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 Anleihefonds

Stand per: 30.09.2024

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

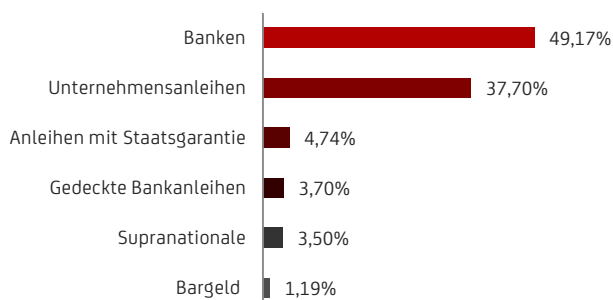
Zu beachten

- 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

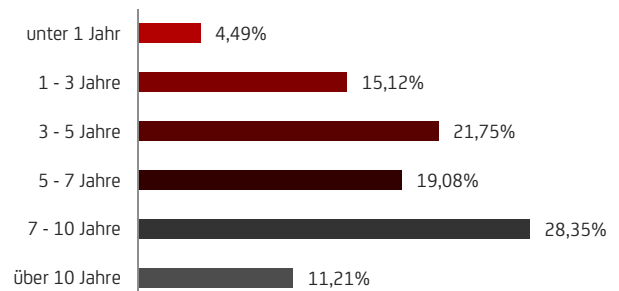
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 64,35
ISIN AT0000913926	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 122,40
ISIN AT0000820394	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,42% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 464,07 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

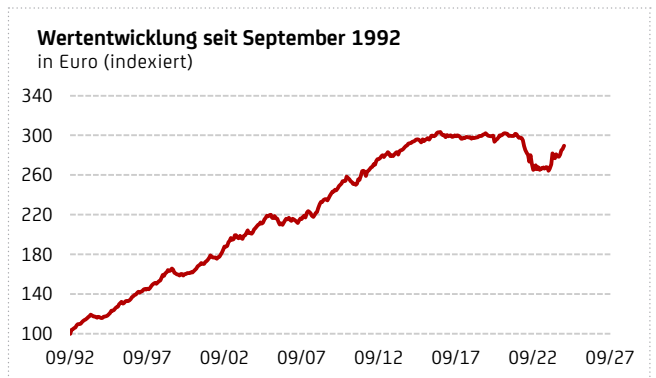
Im dritten Quartal profitierten Anleger in vielen Anleihemärkten von fallenden Renditen, wodurch sie Gewinne erzielen konnten. Für die kommenden Wochen und Monate wird jedoch keine durchgehende Fortsetzung dieser einheitlichen Aufwärtsbewegung erwartet. Stattdessen dürfte eine stärkere Differenzierung zwischen den einzelnen Anleihesektoren wieder an Bedeutung gewinnen. Im laufenden Jahr hatten Unternehmensanleihen bisher die Nase vorn. Die Risikoaufschläge befinden sich unter dem langjährigen Durchschnitt, was eine genau Selektion notwendig macht. Wir präferieren Emittenten mit soliden Bilanzen und großzügigen Liquiditätsreserven. Nach zwei negativen Quartalen verzeichneten sichere Staatsanleihen zuletzt von Juli bis September Wertzuwächse, begünstigt durch eine erhöhte Nachfrage nach Sicherheit und den fortschreitenden Disinflationprozess. So sank die deutsche Inflationsrate im August auf 1,9 % und fiel damit erstmals seit März 2021 unter zwei Prozent. In der Eurozone und den USA ging die Inflation ebenfalls zurück, was Hoffnungen auf weitere Zinssenkungen weckte.

Die Duration im Schoellerbank Anleihefonds liegt bei 5,8 Jahren und die durchschnittliche Rendite bei 3,23 %. Ab dem 1. Oktober wird der Fonds als Schoellerbank Corporate Bond Fund firmieren..

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
29.09.2023 - 30.09.2024	9,48%
30.09.2022 - 29.09.2023	-0,34%
30.09.2021 - 30.09.2022	-11,32%
30.09.2020 - 30.09.2021	-0,47%
30.09.2019 - 30.09.2020	-0,13%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,70%	-	-0,38%
1 Jahr	9,48%	-	6,20%
3 Jahre	-3,24%	-1,09% p.a.	-2,09% p.a.
5 Jahre	-3,81%	-0,77% p.a.	-1,38% p.a.
10 Jahre	-0,82%	-0,08% p.a.	-0,39% p.a.
15 Jahre	18,95%	1,16% p.a.	0,96% p.a.
20 Jahre	40,32%	1,71% p.a.	1,55% p.a.
seit Fondsstart	189,12%	3,36% p.a.	3,27% 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 Realzins Plus

Stand per: 30.09.2024

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 90,80
ISIN AT0000672258	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 145,65
ISIN AT0000672266	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 216,89 Mio.
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

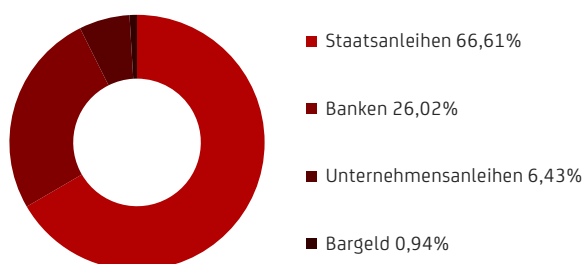
Besonderheiten

- 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

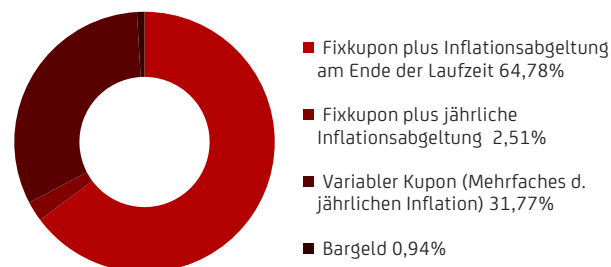
Zu beachten

- 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

zum US-Arbeitsmarkt werden für die nächsten Entscheidungen der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Fed von entscheidender Bedeutung sein. Mit den deutlich niedriger als erwarteten Inflationsraten in Frankreich und Spanien hat der Markt Raum für ein deutlich günstigeres Inflationsprofil geschaffen, das der EZB bereits im Oktober eine weitere Zinssenkung ermöglichen könnte. Die Wahrscheinlichkeit einer EZB-Zinssenkung um 0,25% im Oktober stieg auf 80% und bis Ende des Jahres werden nun sogar 52 Basispunkte eingepreist. Die neu veröffentlichten Preisdaten aus Deutschland sollten die Zinssenkungserwartungen weiter beflügeln. Die Inflationsdaten für den Euroraum werden aktuell bei 1,7% geschätzt und damit unter dem Ziel der Notenbank. Hinter der niedrigen Inflationsrate steckt in erster Linie der Preisrückgang bei der Energie. Im Laufe der ersten Septemberwoche werden zahlreiche EZB-Sprecher aus allen Lagern zu Wort kommen und der offizielle Ton könnte sich angesichts der neuen Daten ändern.

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

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
29.09.2023 - 30.09.2024	3,38%
30.09.2022 - 29.09.2023	1,65%
30.09.2021 - 30.09.2022	-3,87%
30.09.2020 - 30.09.2021	5,96%
30.09.2019 - 30.09.2020	-2,65%

Wertentwicklung seit September 2002 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	0,34%	-	-2,67%
1 Jahr	3,38%	-	0,28%
3 Jahre	1,02%	0,34% p.a.	-0,67% p.a.
5 Jahre	4,21%	0,83% p.a.	0,21% p.a.
10 Jahre	9,93%	0,95% p.a.	0,64% p.a.
15 Jahre	23,13%	1,40% p.a.	1,19% p.a.
20 Jahre	41,56%	1,75% p.a.	1,60% p.a.
seit Fondsstart	61,00%	2,18% p.a.	2,04% 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 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: 30.09.2024

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

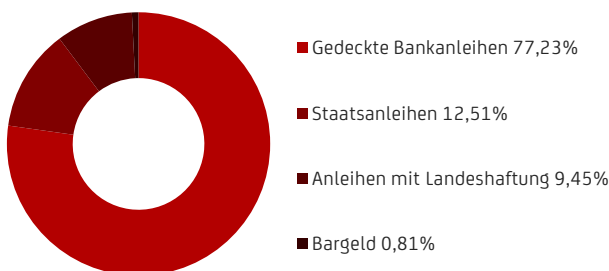
- Veranlagung in strukturierte Anlageprodukte hoher Bonität
- Die Wertentwicklung des Fonds hängt wesentlich von den darin enthaltenen strukturierten Anlageprodukten und den damit abgebildeten Anomalien ab
- Ausschließlich Wertpapiere bester Bonität internationaler Emittenten

Zu beachten

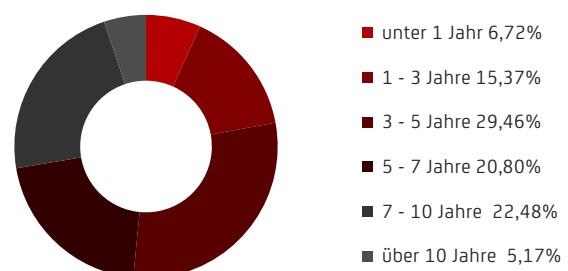
- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 7 Jahr
- Aufgrund der Veranlagung in strukturierte Anlageprodukte können bei diesem Fonds im Vergleich zu herkömmlichen Anleihenfonds höhere Kursschwankungen 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 91,25
ISIN AT0000497409	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 117,50
ISIN AT0000497417	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 26,15 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



Laufzeitgliederung



Schoellerbank Zinsstruktur Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Nachdem die Europäische Zentralbank im Juni die Zinswende eingeleitet hat und im September bereits den zweiten Zinsschritt von 0,25% setzte, folgte die Federal Reserve in den USA auch mit einer ersten Zinssenkung. Der Leitzins in den USA wurde zuletzt im März 2020 gesenkt, um die Wirtschaft in der beginnenden CoV-Pandemie anzukurbeln. Danach blieben die Zinsen zunächst an der Nullmarke, bis die US-Notenbank (FED) im März 2022 mit Erhöhungen in rekordverdächtigem Tempo begann und den Zinssatz vor einem Jahr auf das höchste Niveau der letzten Jahre hochschraubte. Der Preisauftrieb hatte sich zuletzt abgeschwächt und das gibt der Fed mehr Handlungsspielraum für Zinssenkungen. Mit dem nunmehrigen Schritt von 0,5% überraschte die FED dabei allerdings einige Marktteilnehmer.

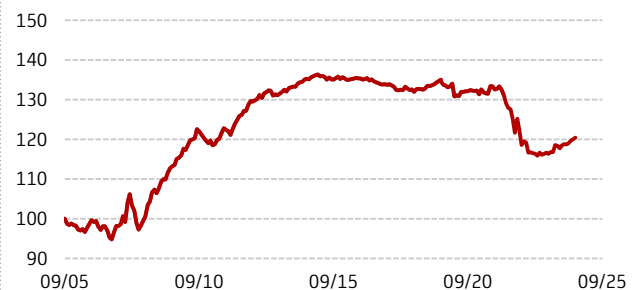
Im abgelaufenen Monat wurden zwei Strukturen aufgelöst und je eine Inflationsanleihe von Frankreich und Spanien erworben.

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
29.09.2023 - 30.09.2024	3,51%
30.09.2022 - 29.09.2023	-1,90%
30.09.2021 - 30.09.2022	-10,57%
30.09.2020 - 30.09.2021	0,36%
30.09.2019 - 30.09.2020	-1,84%

Wertentwicklung seit September 2005
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,50%	-	-1,54%
1 Jahr	3,51%	-	0,41%
3 Jahre	-9,19%	-3,16% p.a.	-4,14% p.a.
5 Jahre	-10,54%	-2,20% p.a.	-2,80% p.a.
10 Jahre	-10,99%	-1,16% p.a.	-1,46% p.a.
15 Jahre	6,33%	0,41% p.a.	0,21% p.a.
seit Fondsstart	20,38%	0,98% p.a.	0,82% 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: 30.09.2024

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 verzinst 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.

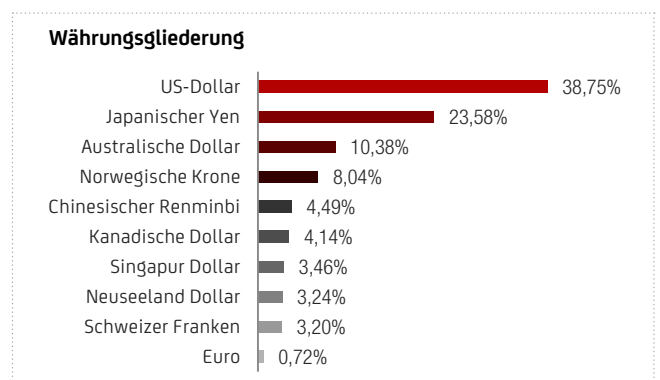
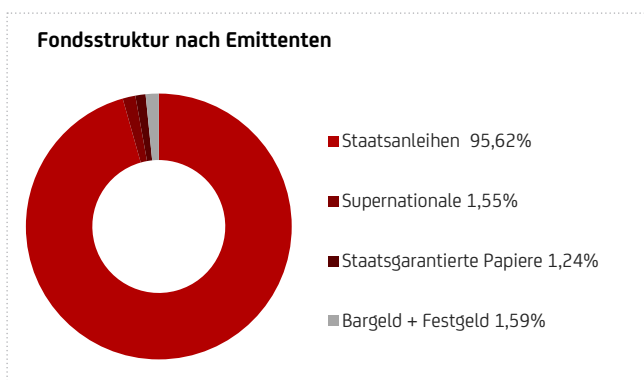
Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 75,55
ISIN AT0000968961	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 147,95
ISIN AT0000820386	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,70% p.a.
Fondswährung	EUR 127,43
Fondsvolumen	EUR 121,71 Mio.
Erstausgabe	15.12.1995
Geschäftsjahr	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



Schoellerbank Euro Alternativ

Kommentar des Fondsmanagements

Im dritten Quartal 2024 zeigte der Euro gegenüber den wichtigsten Währungen eine gemischte Entwicklung. Gegenüber dem US-Dollar gewann der Euro aufgrund der gelockerten Geldpolitik der Federal Reserve an Wert. Die Leitzinssenkungen der Fed führten zu einem Rückgang der Renditen von US-Staatsanleihen und machten den US-Dollar für Anleger weniger attraktiv. Zum Ende des Quartals stieg der Euro auf ca. 1,11 EURUSD. Dagegen legte der japanische Yen gegenüber dem Euro kräftig zu. Die Bank of Japan unterstrich, dass sie an ihrer strengeren Geldpolitik festhalten möchte. Die anhaltenden geopolitischen Unsicherheiten in Europa oder auch die Diskussionen um die wirtschaftliche Stabilität einzelner EU-Mitgliedstaaten ignorierten die Marktteilnehmer weitgehend. Der Fondskurs konnte im angelaufenen Quartal fast 2,5% zulegen.

Die Gewichtungen der einzelnen Währungen haben sich im vergangenen Monat nur geringfügig geändert. Der US-Dollar mit fast 40% und der Japanische Yen mit leicht 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 3,64%.

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
29.09.2023 - 30.09.2024	2,75%
30.09.2022 - 29.09.2023	-8,74%
30.09.2021 - 30.09.2022	2,38%
30.09.2020 - 30.09.2021	0,14%
30.09.2019 - 30.09.2020	-2,26%

Wertentwicklung seit Dezember 1995 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,98%	-	-1,08%
1 Jahr	2,75%	-	-0,33%
3 Jahre	-4,00%	-1,35% p.a.	-2,35% p.a.
5 Jahre	-6,04%	-1,24% p.a.	-1,84% p.a.
10 Jahre	2,76%	0,27% p.a.	-0,03% p.a.
15 Jahre	44,50%	2,48% p.a.	2,28% p.a.
20 Jahre	64,25%	2,51% p.a.	2,36% p.a.
seit Fondsstart	167,57%	3,48% 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: 30.09.2024

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

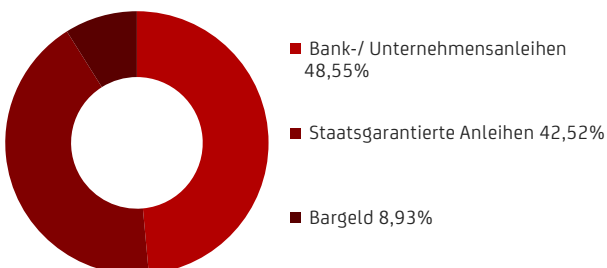
Zu beachten

- 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

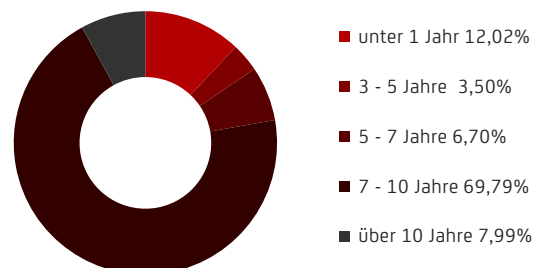
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	USD 59,20
ISIN AT0000841184	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	USD 104,40
ISIN AT0000820436	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 12.45 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,50% p.a.
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 28,15 Mio.
Erstausgabe	17.03.1997
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuer

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank USD Rentenfonds

Kommentar des Fondsmanagements

Im 3. Quartal 2024 verzeichnete der US-Anleihemarkt eine bemerkenswerte Volatilität, die durch eine Kombination aus politischen Spannungen und einer zunehmenden Unsicherheit über die künftige Wirtschaftsentwicklung geprägt war. Die Renditen langlaufender US-Staatsanleihen fielen deutlich, was zu einem spürbaren Anstieg der Anleihekurse und damit auch des Fondskurses um fast 5% führte. Das Fondsmanagement nutzte die Gelegenheit für begrenzte Gewinnmitnahmen, was das Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) im Fonds auf 6,66% absenkte. Mit dieser und einer Portfoliorendite von 4,25% würde der Schoellerbank USD Rentenfonds von einer Fortsetzung der Entwicklung weiter 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
29.09.2023 - 30.09.2024	11,45%
30.09.2022 - 29.09.2023	-1,72%
30.09.2021 - 30.09.2022	-10,59%
30.09.2020 - 30.09.2021	-4,57%
30.09.2019 - 30.09.2020	5,29%

Wertentwicklung seit März 1997

in USD (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,76%	-	-0,04%
1 Jahr	5,46%	-	2,56%
3 Jahre	1,28%	0,43% p.a.	-0,45% p.a.
5 Jahre	-4,30%	-0,87% p.a.	-1,39% p.a.
10 Jahre	19,51%	1,80% p.a.	1,56% p.a.
15 Jahre	75,65%	3,82% p.a.	3,63% p.a.
20 Jahre	76,76%	2,89% p.a.	2,75% p.a.
seit Fondsstart	158,98%	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	4,12%	-	0,99%
1 Jahr	11,45%	-	8,11%
3 Jahre	-2,07%	-0,69% p.a.	-1,70% p.a.
5 Jahre	-1,60%	-0,32% p.a.	-0,93% p.a.
10 Jahre	6,34%	0,62% p.a.	0,31% p.a.
15 Jahre	34,30%	1,98% p.a.	1,78% p.a.
20 Jahre	59,48%	2,36% p.a.	2,21% p.a.
seit Fondsstart	150,21%	3,38% p.a.	3,27% 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: 30.09.2024

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 Aktienaustlastung 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 10.411,10
ISIN AT0000A1XAW4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.444,10
ISIN AT0000A1XAX2	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,75% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 51,68 Mio.
Erstausgabe	02.10.2017
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

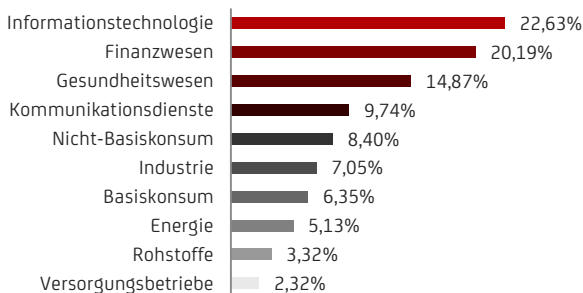
Besonderheiten

- 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

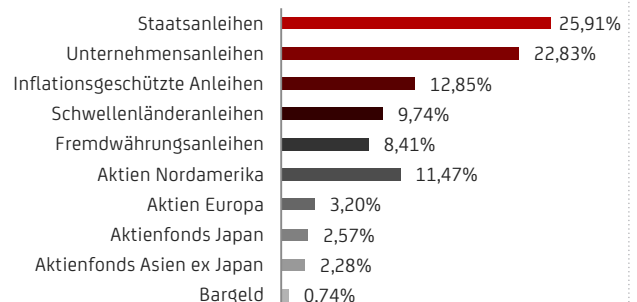
Zu beachten

- 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

Ende Juli 2024 gerieten die internationalen Aktienmärkte massiv unter Druck. Besonders betroffen war der japanische Aktienmarkt, der starke Verluste hinnehmen musste: Auslöser war die unerwartete Aufwertung des japanischen Yens, nachdem die Bank of Japan eine Zinsanhebung angekündigt hatte. Dies kam für viele Marktteilnehmer:innen überraschend, insbesondere für große Spekulant:innen, die auf eine anhaltende Schwäche des Yens und gleichzeitig auf steigende Aktienkurse gesetzt hatten. Diese Marktakteur:innen sahen sich gezwungen, ihre Positionen rasch abzubauen, was zusätzlichen Verkaufsdruck erzeugte und die Märkte weltweit ins Wanken brachte. Trotz der kurzfristig heftigen Kurseinbrüche und der daraus resultierenden Unsicherheiten gelang es den Märkten, sich schnell zu stabilisieren. Viele Anleger:innen nutzten die Kursschwäche als Gelegenheit zum Einstieg und griffen entschlossen zu, was zu einer raschen Erholung führte. Ende September hatten die meisten großen Indizes nicht nur ihre Verluste wettgemacht, sondern sogar neue Höchststände erreicht. Geldpolitisch bleiben die großen Notenbanken in den USA und Europa auf einem expansiven geldpolitischen Kurs. Die Europäische Zentralbank hat im dritten Quartal gleich zwei Zinssenkungen vorgenommen – eine im Juni und eine weitere im September – und damit ein klares Signal für eine anhaltend lockere Geldpolitik gesetzt. Mitte September folgte auch die US-Notenbank diesem Trend – mit ihrer ersten, lang erwarteten Zinssenkung. So konnten im dritten Quartal alle Segmente des Anleihenmarktes von der Zinsentwicklung profitieren. Staatsanleihen entwickelten sich stabil, während Unternehmensanleihen aufgrund der sinkenden Zinslast zusätzliche Unterstützung erhielten. Besonders stark legten Schwellenländeranleihen zu, da sie überproportional von der globalen geldpolitischen Lockerung profitierten. Diese Anlageklasse bot nicht nur attraktive Renditen, sondern zog auch Kapitalzuflüsse von Investor:innen an, die auf der Suche nach höheren Erträgen in einem Niedrigzinsumfeld waren.

Im Berichtszeitraum wurden jeweils Einzelaktien getauscht. Im Anleihe segment wurden inflationsgeschützte Anleihen im Juli reduziert und im August wieder aufgestockt. Zudem wurden Schwellenländeranleihen im September aufgestockt.

Der Schoellerbank Global Income verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 3,87%. 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
29.09.2023 - 30.09.2024	9,18%
30.09.2022 - 29.09.2023	-0,37%
30.09.2021 - 30.09.2022	-6,13%
30.09.2020 - 30.09.2021	6,03%
30.09.2019 - 30.09.2020	1,19%

Wertentwicklung seit Oktober 2017 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,87%	-	0,76%
1 Jahr	9,18%	-	5,91%
3 Jahre	2,12%	0,70% p.a.	-0,32% p.a.
5 Jahre	9,56%	1,84% p.a.	1,22% p.a.
seit Fondsstart	12,39%	1,68% p.a.	1,24% 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 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 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 Balanced

Stand per: 30.09.2024

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 11.750,10
ISIN AT0000A15MR2	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 13.760,55
ISIN AT0000A15MS0	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 190,63 Mio.
Erstausgabe	01.04.2014
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

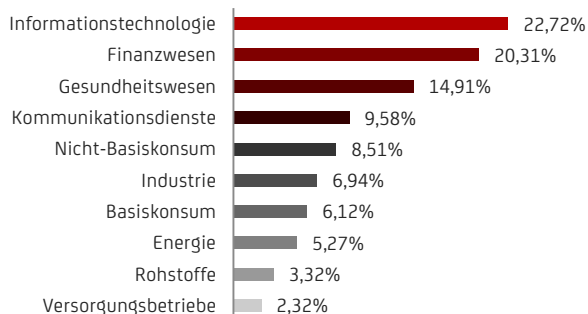
Besonderheiten

- 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

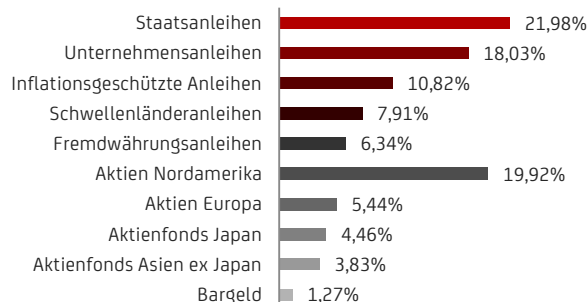
Zu beachten

- 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

Ende Juli 2024 gerieten die internationalen Aktienmärkte massiv unter Druck. Besonders betroffen war der japanische Aktienmarkt, der starke Verluste hinnehmen musste: Auslöser war die unerwartete Aufwertung des japanischen Yens, nachdem die Bank of Japan eine Zinsanhebung angekündigt hatte. Dies kam für viele Marktteilnehmer:innen überraschend, insbesondere für große Spekulant:innen, die auf eine anhaltende Schwäche des Yens und gleichzeitig auf steigende Aktienkurse gesetzt hatten. Diese Marktakteur:innen sahen sich gezwungen, ihre Positionen rasch abzubauen, was zusätzlichen Verkaufsdruck erzeugte und die Märkte weltweit ins Wanken brachte. Trotz der kurzfristig heftigen Kurseinbrüche und der daraus resultierenden Unsicherheiten gelang es den Märkten, sich schnell zu stabilisieren. Viele Anleger:innen nutzten die Kursschwäche als Gelegenheit zum Einstieg und griffen entschlossen zu, was zu einer raschen Erholung führte. Ende September hatten die meisten großen Indizes nicht nur ihre Verluste wettgemacht, sondern sogar neue Höchststände erreicht. Geldpolitisch bleiben die großen Notenbanken in den USA und Europa auf einem expansiven geldpolitischen Kurs. Die Europäische Zentralbank hat im dritten Quartal gleich zwei Zinssenkungen vorgenommen – eine im Juni und eine weitere im September – und damit ein klares Signal für eine anhaltend lockere Geldpolitik gesetzt. Mitte September folgte auch die US-Notenbank diesem Trend – mit ihrer ersten, lang erwarteten Zinssenkung. So konnten im dritten Quartal alle Segmente des Anleihenmarktes von der Zinsentwicklung profitieren. Staatsanleihen entwickelten sich stabil, während Unternehmensanleihen aufgrund der sinkenden Zinslast zusätzliche Unterstützung erhielten. Besonders stark legten Schwellenländeranleihen zu, da sie überproportional von der globalen geldpolitischen Lockerung profitierten. Diese Anlageklasse bot nicht nur attraktive Renditen, sondern zog auch Kapitalzuflüsse von Investor:innen an, die auf der Suche nach höheren Erträgen in einem Niedrigzinsumfeld waren.

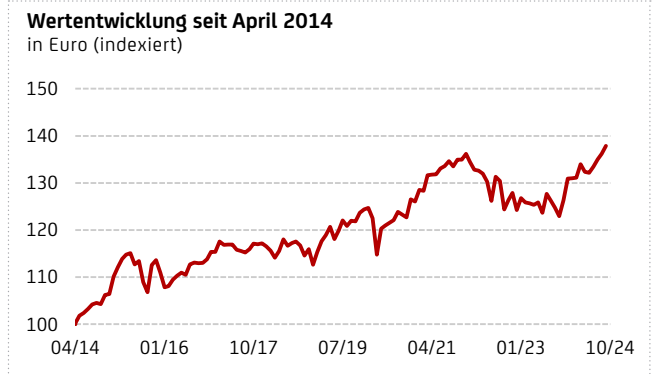
Im Berichtszeitraum wurden jeweils Einzelaktien getauscht. Im Anleihe segment wurden inflationsgeschützte Anleihen im Juli reduziert und im August wieder aufgestockt. Zudem wurden Schwellenländeranleihen im September aufgestockt.

Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 5,28%. Die Aktienquote liegt bei 33,65%.

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
29.09.2023 - 30.09.2024	10,47%
30.09.2022 - 29.09.2023	0,33%
30.09.2021 - 30.09.2022	-6,86%
30.09.2020 - 30.09.2021	8,32%
30.09.2019 - 30.09.2020	1,08%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	5,28%	-	2,13%
1 Jahr	10,47%	-	7,15%
3 Jahre	3,22%	1,06% p.a.	0,04% p.a.
5 Jahre	13,02%	2,47% p.a.	1,85% p.a.
10 Jahre	31,88%	2,80% p.a.	2,49% p.a.
seit Fondsstart	37,85%	3,10% p.a.	2,81% 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 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 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 Diversified Income Fund

Stand per: 30.09.2024

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 107,26
ISIN AT0000A3A352	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 107,26
ISIN AT0000A3A360	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 117,07 Mio.
Erstausgabe	15.04.2024
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

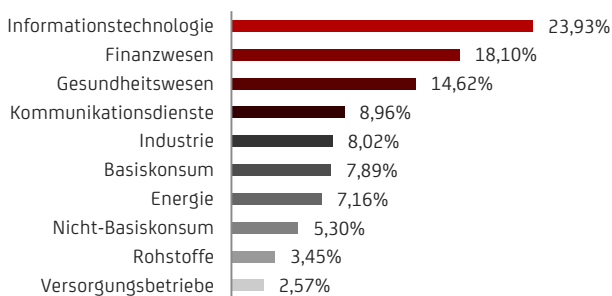
Besonderheiten

- 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.

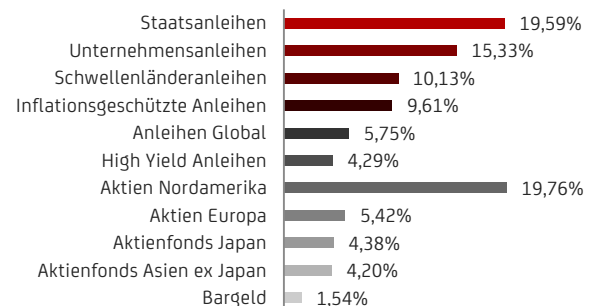
Zu beachten

- 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

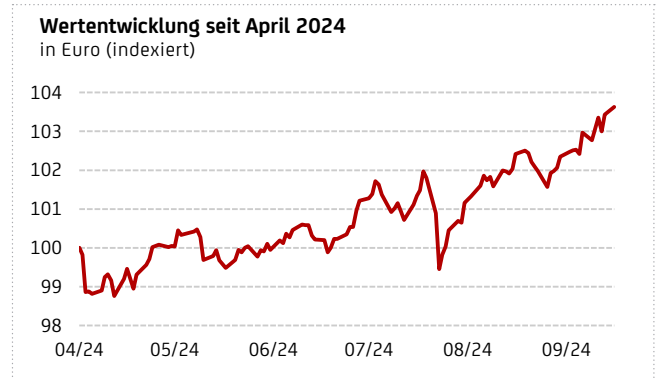
Kommentar des Fondsmanagements

Ende Juli 2024 gerieten die internationalen Aktienmärkte massiv unter Druck. Besonders betroffen war der japanische Aktienmarkt, der starke Verluste hinnehmen musste: Auslöser war die unerwartete Aufwertung des japanischen Yens, nachdem die Bank of Japan eine Zinsanhebung angekündigt hatte. Dies kam für viele Marktteilnehmer:innen überraschend, insbesondere für große Spekulant:innen, die auf eine anhaltende Schwäche des Yens und gleichzeitig auf steigende Aktienkurse gesetzt hatten. Diese Marktakteur:innen sahen sich gezwungen, ihre Positionen rasch abzubauen, was zusätzlichen Verkaufsdruck erzeugte und die Märkte weltweit ins Wanken brachte. Trotz der kurzfristig heftigen Kurseinbrüche und der daraus resultierenden Unsicherheiten gelang es den Märkten, sich schnell zu stabilisieren. Viele Anleger:innen nutzten die Kursschwäche als Gelegenheit zum Einstieg und griffen entschlossen zu, was zu einer raschen Erholung führte. Ende September hatten die meisten großen Indizes nicht nur ihre Verluste wettgemacht, sondern sogar neue Höchststände erreicht. Geldpolitisch bleiben die großen Notenbanken in den USA und Europa auf einem expansiven geldpolitischen Kurs. Die Europäische Zentralbank hat im dritten Quartal gleich zwei Zinssenkungen vorgenommen – eine im Juni und eine weitere im September – und damit ein klares Signal für eine anhaltend lockere Geldpolitik gesetzt. Mitte September folgte auch die US-Notenbank diesem Trend – mit ihrer ersten, lang erwarteten Zinssenkung. So konnten im dritten Quartal alle Segmente des Anleihenmarktes von der Zinsentwicklung profitieren. Staatsanleihen entwickelten sich stabil, während Unternehmensanleihen aufgrund der sinkenden Zinslast zusätzliche Unterstützung erhielten. Besonders stark legten Schwellenländeranleihen zu, da sie überproportional von der globalen geldpolitischen Lockerung profitierten. Diese Anlageklasse bot nicht nur attraktive Renditen, sondern zog auch Kapitalzuflüsse von Investor:innen an, die auf der Suche nach höheren Erträgen in einem Niedrigzinsumfeld waren.

Im Berichtszeitraum wurden jeweils Einzelaktien getauscht. Im Anleihe segment wurden inflationsgeschützte Anleihen im Juli reduziert und im August wieder aufgestockt. Zudem wurden Schwellenländeranleihen im September aufgestockt.

Der Schoellerbank Diversified Income Fund verzeichnete seit Fondsstart eine Performance von 3,63%. Die Aktienquote liegt bei 33,77%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	1,18%	-	-2,36%
seit Fondsstart	3,63%	-	0,00%

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.

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>.

Schoellerbank Global Balanced Plus

Stand per: 30.09.2024

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 11.047,55
ISIN AT0000A23SX1	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 12.442,15
ISIN AT0000A23SY9	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 78,81 Mio.
Erstausgabe	03.12.2018
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

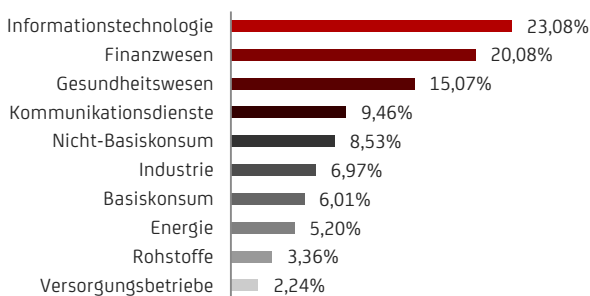
Besonderheiten

- 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

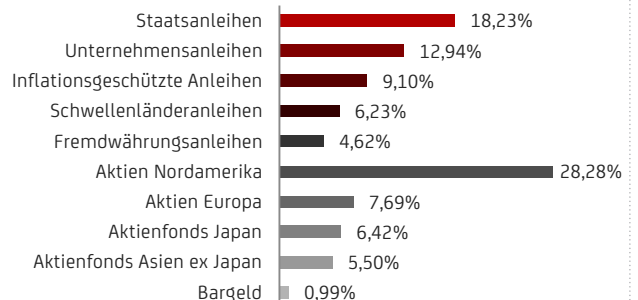
Zu beachten

- 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

Ende Juli 2024 gerieten die internationalen Aktienmärkte massiv unter Druck. Besonders betroffen war der japanische Aktienmarkt, der starke Verluste hinnehmen musste: Auslöser war die unerwartete Aufwertung des japanischen Yens, nachdem die Bank of Japan eine Zinsanhebung angekündigt hatte. Dies kam für viele Marktteilnehmer:innen überraschend, insbesondere für große Spekulant:innen, die auf eine anhaltende Schwäche des Yens und gleichzeitig auf steigende Aktienkurse gesetzt hatten. Diese Marktakteur:innen sahen sich gezwungen, ihre Positionen rasch abzubauen, was zusätzlichen Verkaufsdruck erzeugte und die Märkte weltweit ins Wanken brachte. Trotz der kurzfristig heftigen Kurseinbrüche und der daraus resultierenden Unsicherheiten gelang es den Märkten, sich schnell zu stabilisieren. Viele Anleger:innen nutzten die Kursschwäche als Gelegenheit zum Einstieg und griffen entschlossen zu, was zu einer raschen Erholung führte. Ende September hatten die meisten großen Indizes nicht nur ihre Verluste wettgemacht, sondern sogar neue Höchststände erreicht. Geldpolitisch bleiben die großen Notenbanken in den USA und Europa auf einem expansiven geldpolitischen Kurs. Die Europäische Zentralbank hat im dritten Quartal gleich zwei Zinssenkungen vorgenommen – eine im Juni und eine weitere im September – und damit ein klares Signal für eine anhaltend lockere Geldpolitik gesetzt. Mitte September folgte auch die US-Notenbank diesem Trend – mit ihrer ersten, lang erwarteten Zinssenkung. So konnten im dritten Quartal alle Segmente des Anleihenmarktes von der Zinsentwicklung profitieren. Staatsanleihen entwickelten sich stabil, während Unternehmensanleihen aufgrund der sinkenden Zinslast zusätzliche Unterstützung erhielten. Besonders stark legten Schwellenländeranleihen zu, da sie überproportional von der globalen geldpolitischen Lockerung profitierten. Diese Anlageklasse bot nicht nur attraktive Renditen, sondern zog auch Kapitalzuflüsse von Investor:innen an, die auf der Suche nach höheren Erträgen in einem Niedrigzinsumfeld waren.

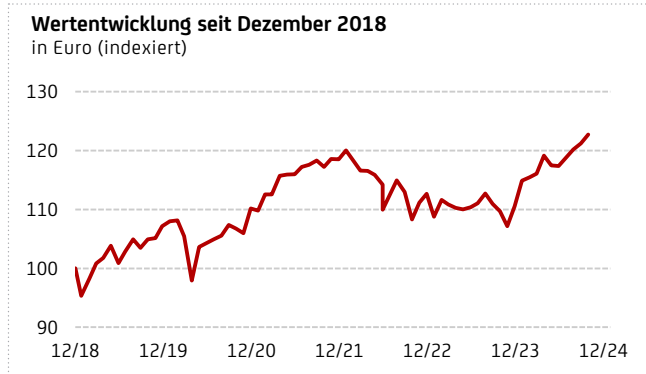
Im Berichtszeitraum wurden jeweils Einzelaktien getauscht. Im Anleihe segment wurden inflationsgeschützte Anleihen im Juli reduziert und im August wieder aufgestockt. Zudem wurden Schwellenländeranleihen im September aufgestockt.

Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 6,82%. Die Aktienquote liegt bei 47,89%.

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
29.09.2023 - 30.09.2024	11,89%
30.09.2022 - 29.09.2023	1,31%
30.09.2021 - 30.09.2022	-7,63%
30.09.2020 - 30.09.2021	9,84%
30.09.2019 - 30.09.2020	1,74%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	6,82%	-	3,62%
1 Jahr	11,89%	-	8,53%
3 Jahre	4,70%	1,54% p.a.	0,52% p.a.
5 Jahre	17,01%	3,19% p.a.	2,56% p.a.
seit Fondsstart	22,76%	3,58% p.a.	3,04% 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 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>.

Schoellerbank Ethik Vorsorge

Stand per: 30.09.2024

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

Anlagestrategie

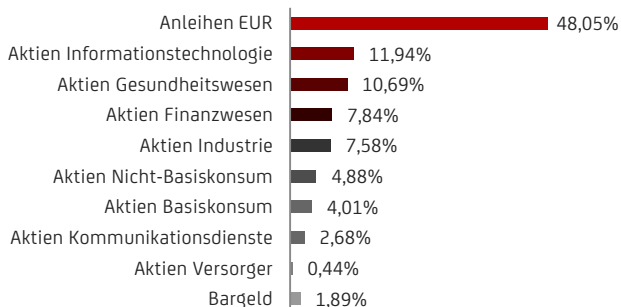
Die Veranlagungen erfolgen zu mindestens 30% und bis zu 70% in internationalen Aktien erstklassiger Unternehmen. Die verbleibenden mindestens 30% werden in Euro-Anleihen bester Bonität investiert. Die Auswahl der Aktien und Anleihen erfolgt nach den bewährten Kriterien des Schoellerbank AktienRating 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 16,66
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 175,14 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 (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Branchenstruktur



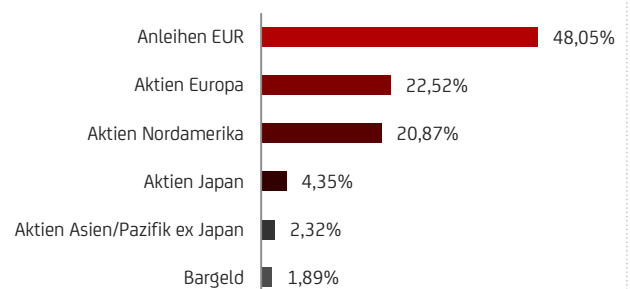
Besonderheiten

- 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

Die globalen Börsen entwickelten sich in den letzten Monaten äußerst volatil – unterm Strich konnten aber viele Indizes das Quartal mit einem Plus-Zeichen abschließen. Der US-Markt zeigte Stärke, wobei der S&P 500 und der Nasdaq von Technologiewerten und Erwartungen an Zinssenkungen profitierten. Bei der Branchengewichtung gab es im Portfolio kleine Veränderungen: Bei Zukäufen haben wir den Bereich Gesundheitswesen zuletzt etwas außen vorgelassen, weil sich der Sektor in den vergangenen Wochen sehr gut entwickelt hat – hier könnte es nun zu einer kleinen Konsolidierung kommen, bevor es weiter aufwärts geht. Neu im Portfolio sind die Aktien von L’Oreal, American Water Works, ASML Holding und First Solar - komplett verkauft wurden hingegen die Positionen von Newmont Mining und Intel. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete die Kerry Group auf dem ersten Platz. Der Nahrungsmittelhersteller konnte mit soliden Quartalszahlen sowie einem positiven Ausblick bei den Anlegern punkten. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von Intel wieder - dem amerikanischen Chipkrösus stehen größere Umstrukturierungsmaßnahmen ins Haus. Darunter wird auch die Abspaltung von wesentlichen Konzernteilen diskutiert, wie beispielsweise die Halbleiterproduktion. Im Berichtszeitraum verzeichnete auch der Anleihenteil ein Pluszeichen. Während die Inflationsgeschützten Anleihen im Portfolio den geringsten Zuwachs zu vermelden hatten, ging es mit den Kursen der Unternehmensanleihen deutlicher nach oben. Bei den Unternehmensanleihen kommen wir derzeit bei einer Restlaufzeit von ca. 5,6 Jahren auf eine Rendite von etwa 3,0 Prozent. Bei den Staatsanleihen, die mit 5,8 Jahren etwas kürzer sind, ergibt sich eine Rendite von aktuell ca. 2,5 Prozent.

Die 10 größten Aktienpositionen

Industria De Diseno Textil	1,83%
Siemens Healthineers AG	1,82%
Glied Sciences	1,80%
SAP	1,76%
UCB	1,70%
Allianz	1,70%
London Stock Exchange	1,69%
Cigna Group	1,56%
Unilever	1,51%
Deutsche Post AG	1,50%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	16,87%

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
29.09.2023 - 30.09.2024	14,37%
30.09.2022 - 29.09.2023	4,17%
30.09.2021 - 30.09.2022	-8,92%
30.09.2020 - 30.09.2021	15,18%
30.09.2019 - 30.09.2020	0,69%

Wertentwicklung seit Januar 1998 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	8,16%	-	4,92%
1 Jahr	14,37%	-	10,94%
3 Jahre	8,51%	2,76% p.a.	1,72% p.a.
5 Jahre	25,85%	4,70% p.a.	4,07% p.a.
10 Jahre	69,48%	5,41% p.a.	5,10% p.a.
15 Jahre	146,10%	6,18% p.a.	5,97% p.a.
20 Jahre	163,97%	4,97% p.a.	4,81% p.a.
seit Fondsstart	136,67%	3,28% p.a.	3,14% 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 ESG Dynamisch

Stand per: 30.09.2024

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

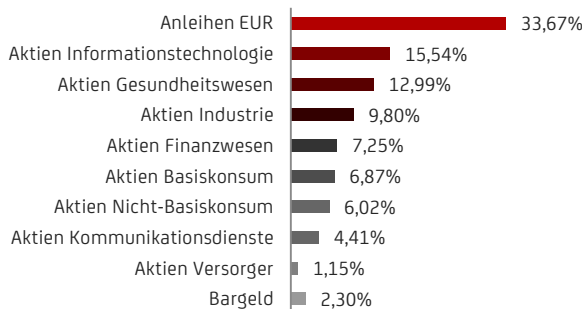
- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Haltedauer: 9 Jahre
- Aktien können hohen Kursschwankungen unterliegen
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen 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

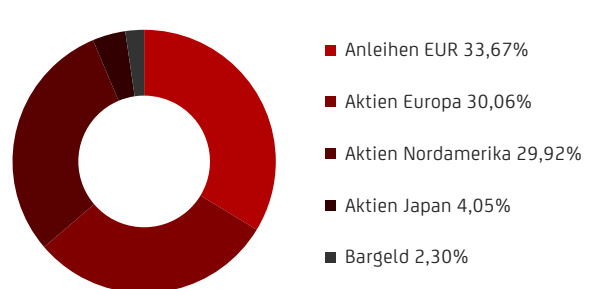
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 120,93
ISIN AT0000A36G52	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 120,93
ISIN AT0000A36G60	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 120,93
ISIN AT0000A36G78	
Ausgabeaufschlag	3,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,40% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 135,52 Mio.
Erstausgabe	02.11.2023
Geschäftsjahr	01.11.-31.10.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.01.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Branchenstruktur



Fondsstruktur



Schoellerbank ESG Dynamisch

Kommentar des Fondsmanagements

Die globalen Börsen entwickelten sich in den letzten Monaten äußerst volatil – unterm Strich konnten aber viele Indizes das Quartal mit einem Plus-Zeichen abschließen. Der US-Markt zeigte Stärke, wobei der S&P 500 und der Nasdaq von Technologiewerten und Erwartungen an Zinssenkungen profitierten. Bei der Branchengewichtung gab es im Portfolio kleine Veränderungen: Bei Zukäufen haben wir den Bereich Gesundheitswesen zuletzt etwas außen vorgelassen, weil sich der Sektor in den vergangenen Wochen sehr gut entwickelt hat – hier könnte es nun zu einer kleinen Konsolidierung kommen, bevor es weiter aufwärts geht. Neu im Portfolio sind die Aktien von L’Oreal, American Water Works, ASML Holding und First Solar - komplett verkauft wurden hingegen die Positionen von Newmont Mining und Intel. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete die Kerry Group auf dem ersten Platz. Der Nahrungsmittelhersteller konnte mit soliden Quartalszahlen sowie einem positiven Ausblick bei den Anlegern punkten. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von Intel wieder - dem amerikanischen Chipkrösus stehen größere Umstrukturierungsmaßnahmen ins Haus. Darunter wird auch die Abspaltung von wesentlichen Konzernteilen diskutiert, wie beispielsweise die Halbleiterproduktion. Im Berichtszeitraum verzeichnete auch der Anleihenteil ein Pluszeichen. Während die Inflationsgeschützten Anleihen im Portfolio den geringsten Zuwachs zu vermelden hatten, ging es mit den Kursen der Unternehmensanleihen deutlicher nach oben. Bei den Unternehmensanleihen kommen wir derzeit bei einer Restlaufzeit von ca. 5,5 Jahren auf eine Rendite von etwa 3,2 Prozent. Bei den Staatsanleihen, die mit 5,3 Jahren etwas kürzer sind, ergibt sich eine Rendite von aktuell ca. 2,4 Prozent.

Die 10 größten Aktienpositionen

Kerry Group	2,14%
Gilead Sciences	1,94%
Best Buy Adobe	1,81%
PayPal	1,80%
ASML Holding	1,79%
Deutsche Post AG	1,78%
Medtronic	1,77%
The Protector & Gamble	1,72%
Unilever	1,72%
Qualcomm	1,71%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	18,18%

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)

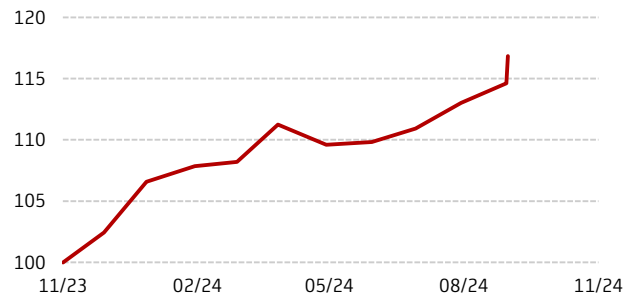
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2023*	6,59%	..**

*) kein volles Jahr

**) erstmalige Ausschüttung 2025

Wertentwicklung seit November 2023

in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	1,95%	-	-1,62%
seit Jahresbeginn	9,62%	-	5,78%
seit Fondsstart	16,84%	-	12,75%

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 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: 30.09.2024

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 265,70
ISIN AT0000913942	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 349,60
ISIN AT0000820378	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 276,68 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 (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

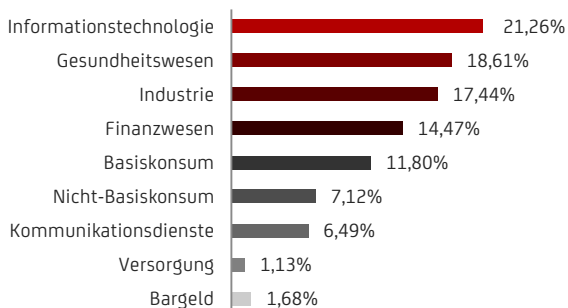
Besonderheiten

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

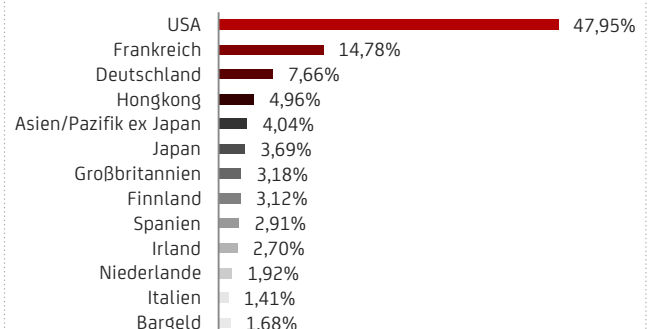
Zu beachten

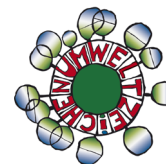
- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt 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

Das dritte Quartal des Jahres 2024 hatte an marktbelegenden Themen einiges zu bieten: Geldpolitik, Geopolitik, US-Wahlkampf, Konjunkturdaten, Unternehmensnachrichten, etc. Die Marktteilnehmer hatten es zwischenzeitlich mit sehr volatilen Verhältnissen an den internationalen Börsen zu tun. Der September, als statistisch schwächster Börsenmonat, im Jahr lieferte gegen den Trend eine äußerst positive Performance und sorgte für neue Höchststände bei den für Anleger maßgeblichen Aktien-Indizes. Obwohl die lockerere Geldpolitik einiger Zentralbanken die Aktienmärkte und die Wirtschaft unterstützen, bleiben Risiken bestehen. Viele Indikatoren, wie der US-Arbeitsmarkt, das Wirtschaftswachstum in der Eurozone oder Umfragewerte im verarbeitenden Gewerbe, haben sich merklich eingetrübt. Eine weiche, nicht-rezessive Landung der Wirtschaft ist weiterhin nicht ausgeschlossen, aber aufgrund der uneinheitlichen Datenlage kann ein Rezessionsszenario nicht völlig vom Tisch gewischt werden.

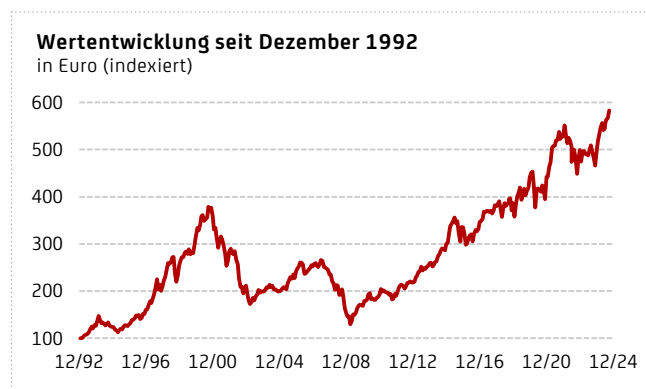
Der Schoellerbank Ethik Aktien bilanzierte das abgelaufene Quartal mit einem Performancezuwachs in Höhe von 5,58% und markierte ebenso kurstechnisch ein neues Rekordhoch. Im Berichtszeitraum zeigte sich, dass längst nicht mehr großkapitalisierte Technologie-Titel für die jüngst gute Marktentwicklung verantwortlich sind. Mit AIA Group und PayPal Holdings waren im Fonds zwei Aktien aus dem Finanzwesen, welche in den letzten 3 Monaten die höchsten Beiträge zur Performance lieferten. Mit Kerry Group, KONE und Bristol-Myers Squibb folgten Werte aus den Branchen Basiskonsum, Industrie und Gesundheit. Erst dann taucht mit Infosys Technologies der erste IT-Titel in dieser Liste auf.

Die 10 größten Aktienpositionen	
AIA Group	4,96%
Cigna	3,96%
LVMH	3,56%
American Express	3,51%
Deutsche Post	3,41%
Qualcomm	3,32%
PayPal	3,28%
Unilever	3,18%
KONE	3,12%
Trane Technologies	3,11%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	35,41%

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
29.09.2023 - 30.09.2024	20,69%
30.09.2022 - 29.09.2023	7,57%
30.09.2021 - 30.09.2022	-14,14%
30.09.2020 - 30.09.2021	27,01%
30.09.2019 - 30.09.2020	-0,38%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	12,45%	-	7,95%
1 Jahr	20,69%	-	15,86%
3 Jahre	11,47%	3,68% p.a.	2,28% p.a.
5 Jahre	41,03%	7,11% p.a.	6,25% p.a.
10 Jahre	101,62%	7,26% p.a.	6,83% p.a.
15 Jahre	239,99%	8,49% p.a.	8,21% p.a.
20 Jahre	188,59%	5,44% p.a.	5,23% p.a.
seit Fondsstart	482,46%	5,70% p.a.	5,56% 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/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 Aktienfonds Dividende

Stand per: 30.09.2024

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 131,45
ISIN AT0000A1KTNO	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 157,40
ISIN AT0000A1KTP5	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 184,91 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

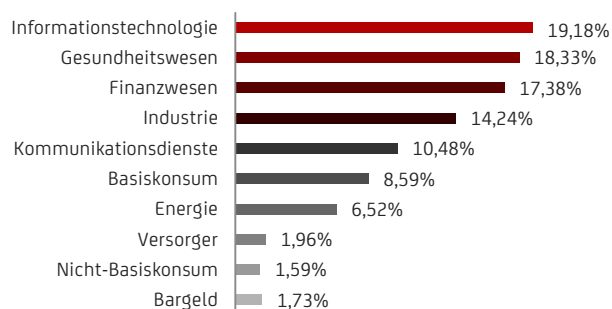
Besonderheiten

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

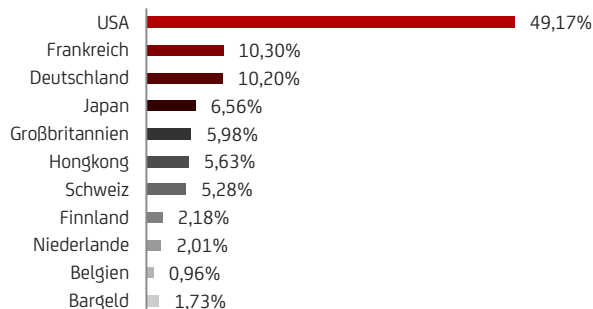
Zu beachten

- 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 das Quartal verlief unspektakulär und der Auftakt in den September war ähnlich holprig, wie der in den Vormonat. Nachdem im August die schwache japanische Börse Sorgen bereitete, kamen im September zu Beginn die Technologiewerte etwas unter Druck. Auslöser war einerseits die sich weiter abschwächende Lage auf dem US-Arbeitsmarkt, andererseits sorgte die aktuelle Bewertung von Tech-Aktien für Skepsis.

Im Quartalsverlauf kehrte der Optimismus schrittweise zurück. An den Börsen wurde die Lockerung der US-Geldpolitik mit einer ersten Leitzinssenkung von 50 Basispunkten mit Erleichterung aufgenommen. Diese Entscheidung der US-Notenbank bildete im September den Startschuss für eine deutliche Aufwärtsbewegung. Unterstützt wurde dies auch von den Maßnahmen der chinesischen Regierung, mit denen die Wirtschaft deutlich angekurbelt werden soll.

Im Quartalsverlauf kam es zu größeren Anpassungen. Im Juli haben wir aus antizyklischen Überlegungen die Kursschwäche bei Vinci (französisches Infrastrukturunternehmen) für eine Aufnahme genützt. Neu im Portfolio etabliert wurden ASML (niederländischer Maschinenbauer für die Chip-Industrie) und Johnson Controls (US-Industriewert). Die Liquidität dafür kam aus einem Verkauf der Kerry Group. Die Aktien von Eversource Energy und American Water Works (beide Versorger) befinden sich seit September neu im Portfolio, während die Restpositionen von Intel und LVMH abgestoßen wurden.

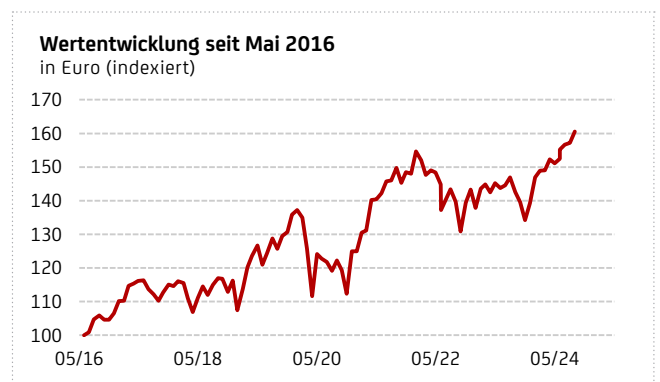
Der Bargeldbestand belief sich zu Monatsende auf rund 1,7% und die Dividendenrendite des Fonds betrug unverändert 2,86%.

Die 10 größten Aktienpositionen	
Allianz	4,01%
Microsoft	3,90%
Abbvie	3,87%
AIA Group	3,84%
Exxon Mobil	3,48%
BNP Paribas	3,42%
Roche	3,13%
Medtronic	3,12%
TotalEnergies	3,04%
Glied Sciences	2,80%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	34,61%

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
29.09.2023 - 30.09.2024	15,01%
30.09.2022 - 29.09.2023	6,67%
30.09.2021 - 30.09.2022	-9,91%
30.09.2020 - 30.09.2021	21,75%
30.09.2019 - 30.09.2020	-7,83%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	9,55%	-	5,17%
1 Jahr	15,01%	-	10,41%
3 Jahre	10,53%	3,39% p.a.	2,00% p.a.
5 Jahre	24,04%	4,40% p.a.	3,55% p.a.
seit Fondsstart	60,57%	5,79% p.a.	5,28% 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/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 Pension Fonds

Stand per: 30.09.2024

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 8,32
ISIN AT0000814991	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 24,82
ISIN AT0000820550	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 278,98 Mio.
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

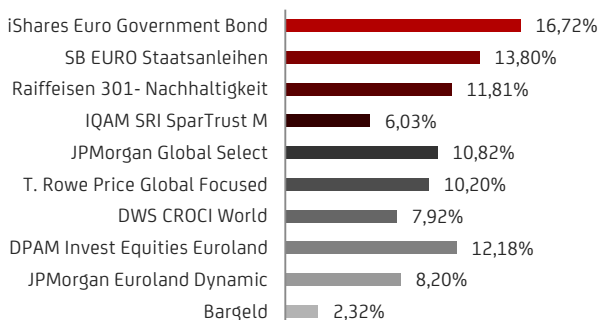
Besonderheiten

- 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

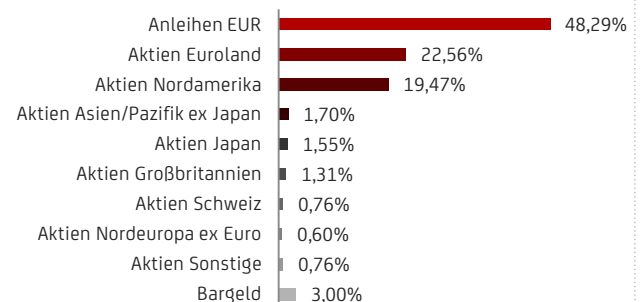
Zu beachten

- 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 globalen Finanzmärkte waren im dritten Quartal 2024 von hohen Wertschwankungen geprägt. Im September leitete die US-Notenbank Federal Reserve eine neue Phase der Geldpolitik ein, vollzog dies gleich mit einem deutlichen Schritt und senkte den US-Leitzins um einen halben Prozentpunkt. Die internationale Börsenlandschaft reagierte sehr positiv auf diese Zinssenkung, die die Finanzierungsbedingungen für Unternehmen deutlich verbessern und dadurch die Wirtschaft stimuliert wird. Mit der Ankündigung die heimische Wirtschaft tatkräftig unterstützen zu wollen, sorgte die chinesische Führung für starke Kursgewinne an den in China ansässigen Handelsplätzen. Bei all diesen positiven Marktvorgaben darf nicht außer Acht gelassen werden, dass wirtschaftliche als auch geopolitische Unsicherheiten die Aktienmärkte auch negativ beeinflussen können. Das vierte Quartal bleibt somit spannend.

Jene beiden Aktienindizes, welche für den Schoellerbank Global Pension Fonds ausschlaggebend sind, legten in den vergangenen drei Monaten an Wert zu, wobei Euroland-Aktien (3,8%) stärker performten als der Weltaktienmarkt (+2,1%). Auf der Aktienseite im Portfolio präsentierten sich im Berichtsquartal der DWS CROCI World sowie der JPM Euroland Dynamic sehr stark. Auch die Anleienseite im Portfolio tendierte im ausgewiesenen Zeitraum sehr freundlich, wobei der Markt für Euro-Staatsanleihen einen Zuwachs von rund +4,0% verzeichnete. Die vier in Anleihen investierenden Subfonds konnten sich diesem positiven Trend anschließen (jeweilige Index-Performance in EUR).

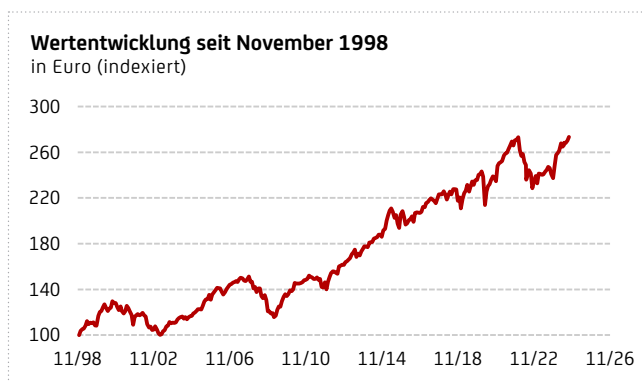
Zu Beginn der Berichtsperiode erfolgte der gänzliche Verkauf des Invesco Euro Equity. Dafür wurde der JPM Euroland Dynamic neu ins Dachfonds-Portfolio aufgenommen. Zusätzlich wurden Rebalancing-Transaktionen durchgeführt, um stets die ausgewogene Anleihen-/Aktien-Aufteilung zu gewährleisten. Das Fondsvolumen beläuft sich bei rund EUR 279 Millionen, welches sich derzeit auf neun Subfonds aufteilt.

Die Aktienquote bewegte sich per Quartalsende bei 49,3%.

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
29.09.2023 - 30.09.2024	13,54%
30.09.2022 - 29.09.2023	5,35%
30.09.2021 - 30.09.2022	-14,02%
30.09.2020 - 30.09.2021	11,87%
30.09.2019 - 30.09.2020	0,95%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	6,15%	-	2,97%
1 Jahr	13,54%	-	10,13%
3 Jahre	2,84%	0,94% p.a.	-0,08% p.a.
5 Jahre	16,14%	3,03% p.a.	2,41% p.a.
10 Jahre	45,45%	3,81% p.a.	3,50% p.a.
15 Jahre	101,31%	4,77% p.a.	4,56% p.a.
20 Jahre	134,85%	4,36% p.a.	4,20% p.a.
seit Fondsstart	173,30%	3,95% p.a.	3,83% 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 Dynamic

Stand per: 30.09.2024

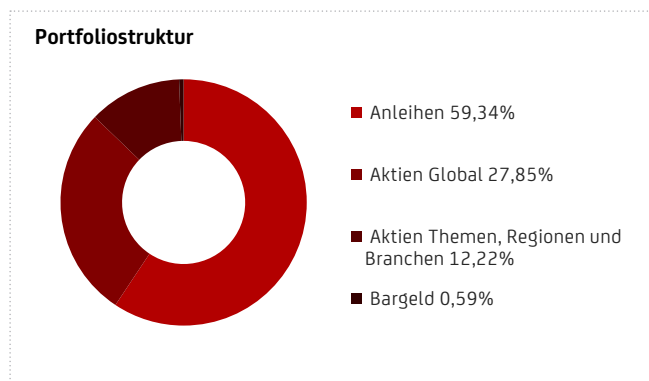
Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

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 200,93
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	4,71%
JPMorgan Global Select Equity	3,43%
Capital Group New Perspective	3,39%
GS Global Core Equity	3,31%
CT Global Focus	3,08%

Aktien Themen, Regionen und Branchen - Top 5

Bakersteel Global Precious Metals	1,18%
Polar Capital Biotechnology	1,04%
CT Global Technology	0,92%
Vontobel Clean Technology	0,92%
Nordea Global Climate & Environment	0,90%

Schoellerbank Global Dynamic

Kommentar des Fondsmanagements

Zu Beginn des dritten Quartals 2024 dominierten Unsicherheiten über das künftige Potenzial von Technologiewerten die Börsen. Aktuelle Bewertungen von Tech-Aktien sorgten für Skepsis. Dennoch war Künstliche Intelligenz (KI) ein bedeutender Treiber der Marktperformance. Die Kauflaune der internationalen Investoren blieb ungebrochen und die Märkte erholten sich rasch. Auch ein Grund für den rasch zurückkehrenden Optimismus war die Erwartung des Marktes einer Leitzinssenkung der US-amerikanischen Notenbank Fed, die erste seit mehreren Jahren. Schlussendlich wurden die Zinsen Mitte September sogar um 50 Basispunkte gesenkt und dies bildete den Startschuss für eine deutliche Aufwärtsbewegung in der restlichen Monatshälfte. Unterstützt wurde diese auch von einer Reihe von koordinierten geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen der chinesischen Regierung, welche neues Vertrauen in die chinesische Wirtschaft schöpfen ließen und eine Rallye der chinesischen Aktien zur Folge hatte.

Es kam im Berichtsquartal zu folgenden Veränderungen im Portfolio: Der SISF Global Sustainable Growth wurde zur Gänze aus dem Portfolio verkauft. Die frei gewordene Liquidität wurde zur Neuaufnahme des UniDynamicFonds: Global verwendet, welcher weltweit in Aktien von Unternehmen mit überdurchschnittlicher Wachstumsdynamik investiert. Außerdem wurde der JanusHenderson Global Smaller Companies neu in das Portfolio aufgenommen. Die Bewertungen von kleinkapitalisierten Werten sind im Vergleich zum Gesamtmarkt äußerst attraktiv. 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.

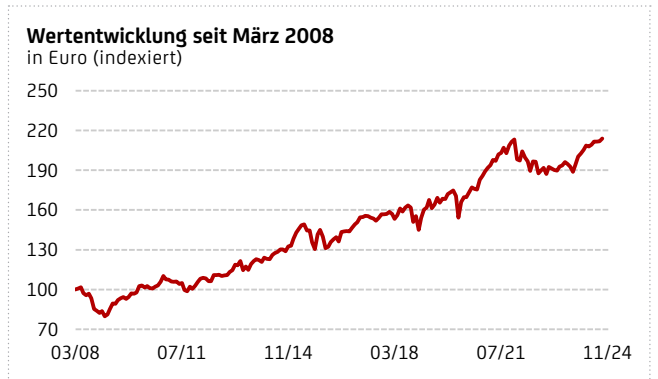
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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
29.09.2023 - 30.09.2024	10,96%
30.09.2022 - 29.09.2023	2,72%
30.09.2021 - 30.09.2022	-7,50%
30.09.2020 - 30.09.2021	15,38%
30.09.2019 - 30.09.2020	4,30%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	6,80%	-	3,60%
1 Jahr	10,96%	-	7,63%
3 Jahre	5,43%	1,78% p.a.	0,75% p.a.
5 Jahre	26,87%	4,87% p.a.	4,24% p.a.
10 Jahre	64,26%	5,08% p.a.	4,77% p.a.
15 Jahre	127,11%	5,62% p.a.	5,41% p.a.
seit Fondsstart	113,93%	4,69% p.a.	4,50% 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 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: 30.09.2024

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 28,22
ISIN AT0000801170	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 40,88 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

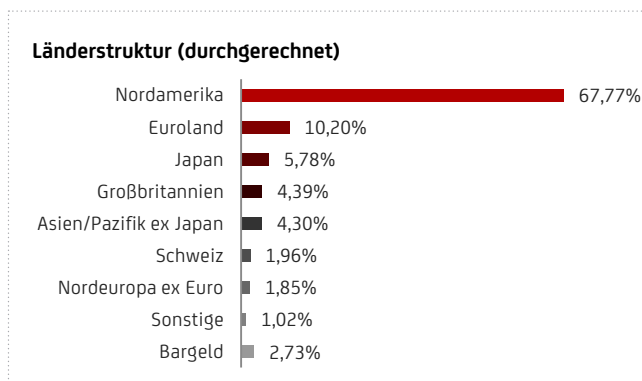
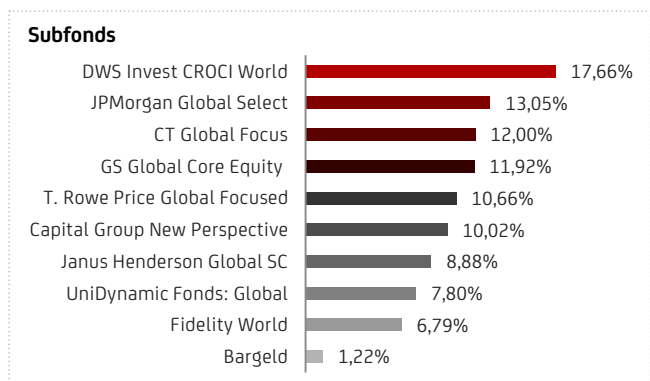
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

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 globalen Finanzmärkte waren im dritten Quartal 2024 von hohen Wertschwankungen geprägt. Im September leitete die US-Notenbank Federal Reserve eine neue Phase der Geldpolitik ein, vollzog dies gleich mit einem deutlichen Schritt und senkte den US-Leitzins um einen halben Prozentpunkt. Die internationale Börsenlandschaft reagierte sehr positiv auf diese Zinssenkung, die die Finanzierungsbedingungen für Unternehmen deutlich verbessern und dadurch die Wirtschaft stimuliert wird. Mit der Ankündigung die heimische Wirtschaft tatkräftig unterstützen zu wollen, sorgte die chinesische Führung für starke Kursgewinne an den in China ansässigen Handelsplätzen. Bei all diesen positiven Marktvorgaben darf nicht außer Acht gelassen werden, dass wirtschaftliche als auch geopolitische Unsicherheiten die Aktienmärkte auch negativ beeinflussen können. Das vierte Quartal bleibt somit spannend.

In der regionalen Betrachtung legten in den vergangenen drei Monaten Beteiligungspapiere aus den globalen Schwellenländern (+4,4%) am stärksten zu, gefolgt von Titeln aus Europa (+2,4%). US-Aktien verzeichneten einen Zuwachs von +1,6%. Hinten angeordnet haben sich japanische Wertpapiere mit einer Steigerung von +1,5%. In Summe erwirtschaftete der breit gefächerte Weltaktienindex im Berichtszeitraum eine Performance von rund +2,1% (jeweilige Index-Performance in EUR).

Die Subfonds-Ergebnisse waren ebenfalls von einer erhöhten Volatilität geprägt. Der Performance-Korridor bewegte sich im vergangenen Quartal in einer Bandbreite von -1,9% bis +6,6%. Sehr robust erwiesen sich der J. Henderson Gl. Smaller Companies sowie der DWS Invest CROCI World. Das Schlusslicht bildete der T. Rowe Price Gl. Focused Growth. In den letzten drei Monaten erfolgten innerhalb des Portfolios Gewichtungsanpassungen. Dabei erhöhten sich die Anteile beim J. 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
29.09.2023 - 30.09.2024	19,79%
30.09.2022 - 29.09.2023	7,21%
30.09.2021 - 30.09.2022	-12,57%
30.09.2020 - 30.09.2021	27,96%
30.09.2019 - 30.09.2020	7,61%

Wertentwicklung seit April 1998 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	13,68%	-	8,00%
1 Jahr	19,79%	-	13,80%
3 Jahre	12,29%	3,94% p.a.	2,18% p.a.
5 Jahre	54,62%	9,10% p.a.	7,99% p.a.
10 Jahre	135,81%	8,95% p.a.	8,40% p.a.
15 Jahre	286,44%	9,42% p.a.	9,06% p.a.
20 Jahre	273,96%	6,81% p.a.	6,54% p.a.
seit Fondsstart	207,27%	4,32% p.a.	4,13% 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: 30.09.2024

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 18,36
ISIN AT0000746581	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 36,07 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

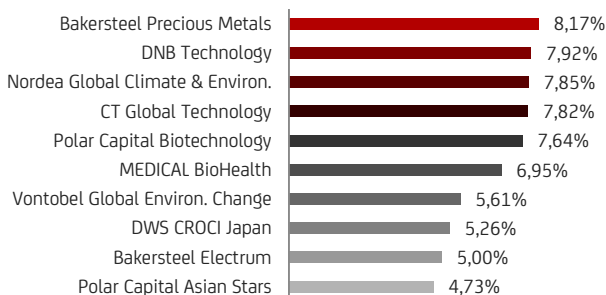
Besonderheiten

- 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

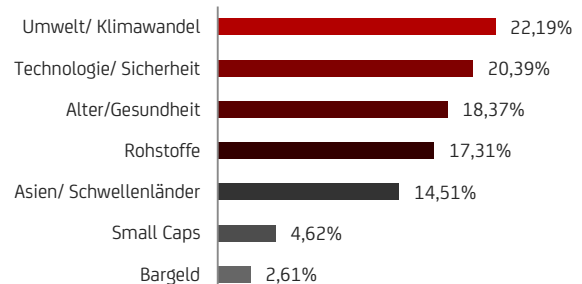
Zu beachten

- 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 das Quartal verlief unspektakulär und der Auftakt in den September war ähnlich holprig, wie der in den Vormonat. Nachdem im August die schwache japanische Börse Sorgen bereitete, kamen im September zu Beginn die Technologiewerte etwas unter Druck. Auslöser war einerseits die sich weiter abschwächende Lage auf dem US-Arbeitsmarkt, andererseits sorgte die aktuelle Bewertung von Tech-Aktien für Skepsis.

Im Quartalsverlauf kehrte der Optimismus schrittweise zurück. An den Börsen wurde die Lockerung der US-Geldpolitik mit einer ersten Leitzinssenkung von 50 Basispunkten mit Erleichterung aufgenommen. Diese Entscheidung der US-Notenbank bildete im September den Startschuss für eine deutliche Aufwärtsbewegung. Unterstützt wurde dies auch von den Maßnahmen der chinesischen Regierung, mit denen die Wirtschaft deutlich angekurbelt werden soll. Großer Profiteur der Marktbewegungen im Quartal war der Goldpreis, welcher stark zulegen konnte.

Es kam in 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 Performance-Bandbreite der Subfonds im All Trends bewegte sich im Berichtszeitraum von -6,9% beim Xtrackers MSCI World Energy bis +23,9% beim Bakersteel Precious Metals (in EUR gerechnet).

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
29.09.2023 - 30.09.2024	20,45%
30.09.2022 - 29.09.2023	0,70%
30.09.2021 - 30.09.2022	-9,81%
30.09.2020 - 30.09.2021	16,05%
30.09.2019 - 30.09.2020	15,60%

Wertentwicklung seit April 2000 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	12,56%	-	6,93%
1 Jahr	20,45%	-	14,43%
3 Jahre	9,40%	3,04% p.a.	1,29% p.a.
5 Jahre	46,76%	7,97% p.a.	6,87% p.a.
10 Jahre	103,72%	7,37% p.a.	6,83% p.a.
15 Jahre	190,72%	7,37% p.a.	7,01% p.a.
20 Jahre	289,60%	7,03% p.a.	6,76% p.a.
seit Fondsstart	91,29%	2,68% p.a.	2,47% 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: 30.09.2024

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 21,40
ISIN AT0000721436	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 71,76 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

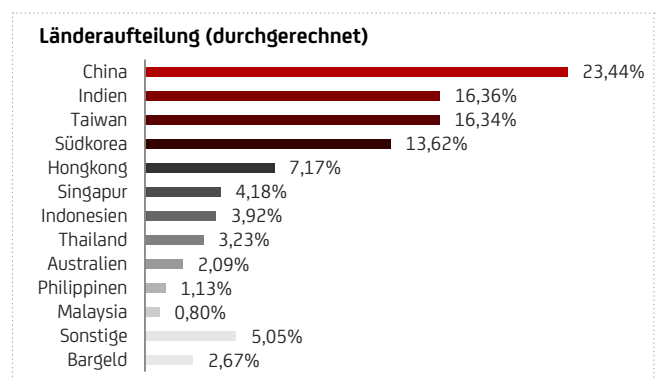
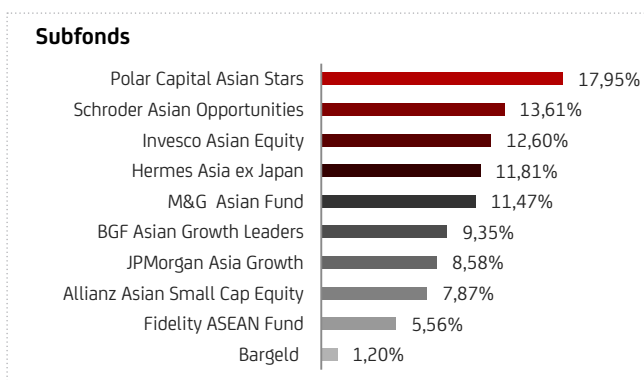
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

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 globalen Finanzmärkte waren im dritten Quartal 2024 von hohen Wertschwankungen geprägt. Im September leitete die US-Notenbank Federal Reserve eine neue Phase der Geldpolitik ein, vollzog dies gleich mit einem deutlichen Schritt und senkte den US-Leitzins um einen halben Prozentpunkt. Die internationale Börsenlandschaft reagierte sehr positiv auf diese Zinssenkung, die die Finanzierungsbedingungen für Unternehmen deutlich verbessern und dadurch die Wirtschaft stimuliert wird. Mit der Ankündigung die heimische Wirtschaft tatkräftig unterstützen zu wollen, sorgte die chinesische Führung für starke Kursgewinne an den in China ansässigen Handelsplätzen. Bei all diesen positiven Marktvorgaben darf nicht außer Acht gelassen werden, dass wirtschaftliche als auch geopolitische Unsicherheiten die Aktienmärkte auch negativ beeinflussen können. Das vierte Quartal bleibt somit spannend.

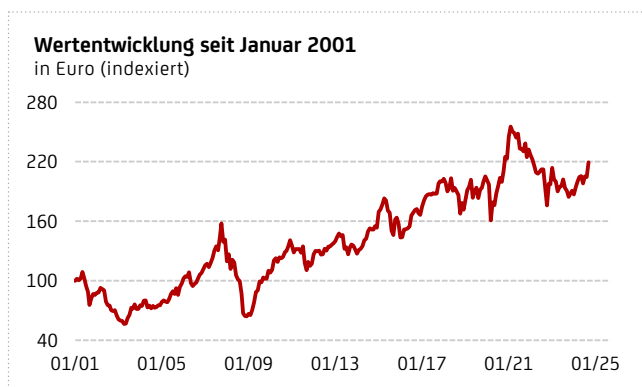
Der Performance-Unterschied einzelner in dieser Region ansässigen Handelsplätze bewegte sich im Berichtsquartal in einem Korridor von -9,3% bis +23,8%. Sehr stark präsentierten sich Aktien aus Thailand (+23,8%), Hong Kong (+19,5%), China (+18,6%), den Philippinen (+16,8%) sowie Malaysien (+15,8%). Hinten angereiht haben sich in den vergangenen drei Monaten Beteiligungspapiere aus Korea (-9,3%), Sri Lanka (-7,0%) und Taiwan (-3,5%). In Summe performte die breit gestreute Benchmark der Region Asien ohne Japan auf Quartalsssicht mit rund +6,0% sehr erfreulich (jeweilige Index-Performance in EUR).

Die Subfonds lieferten im Berichtsquartal tolle Ergebnisse, wobei die Performance-Bandbreite von -0,7% bis +13,3% reichte. Ganz vorne platzierten sich der Fidelity ASEAN Fund, der M&G Asian Fund sowie der Federated Hermes Asia ex Japan. Hinten angereiht haben sich im angeführten Zeitraum der Allianz Asian Smaller Companies und der Polar Capital Asian Stars.

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
29.09.2023 - 30.09.2024	15,08%
30.09.2022 - 29.09.2023	-1,72%
30.09.2021 - 30.09.2022	-15,79%
30.09.2020 - 30.09.2021	15,46%
30.09.2019 - 30.09.2020	4,19%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	15,08%	-	9,32%
1 Jahr	15,08%	-	9,32%
3 Jahre	-4,76%	-1,61% p.a.	-3,28% p.a.
5 Jahre	14,57%	2,75% p.a.	1,71% p.a.
10 Jahre	44,79%	3,77% p.a.	3,24% p.a.
15 Jahre	112,75%	5,16% p.a.	4,80% p.a.
20 Jahre	200,69%	5,66% p.a.	5,39% p.a.
seit Fondsstart	119,50%	3,37% p.a.	3,14% 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 All Asia wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der All Asia 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 Asia 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 Japan

Stand per: 30.09.2024

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 11,89
ISIN AT0000719695	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 61,32 Mio.
Erstausgabe	15.02.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

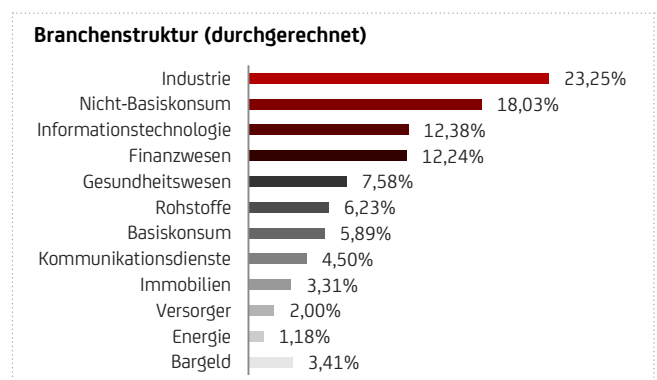
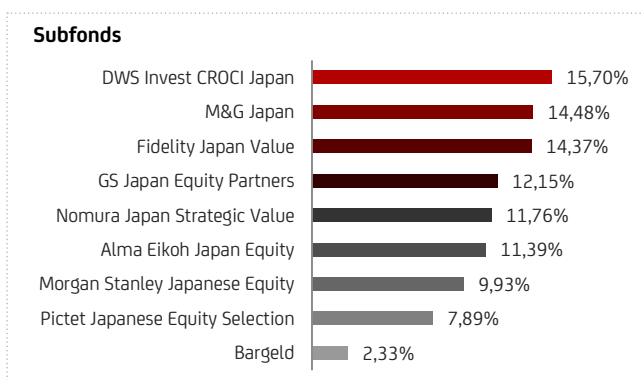
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

- Beteiligung an den aussichtsreichsten 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 globalen Finanzmärkte waren im dritten Quartal 2024 von hohen Wertschwankungen geprägt. Im September leitete die US-Notenbank Federal Reserve eine neue Phase der Geldpolitik ein, vollzog dies gleich mit einem deutlichen Schritt und senkte den US-Leitzins um einen halben Prozentpunkt. Die internationale Börsenlandschaft reagierte sehr positiv auf diese Zinssenkung, die die Finanzierungsbedingungen für Unternehmen deutlich verbessern und dadurch die Wirtschaft stimuliert wird. Mit der Ankündigung die heimische Wirtschaft tatkräftig unterstützen zu wollen, sorgte die chinesische Führung für starke Kursgewinne an den in China ansässigen Handelsplätzen. Bei all diesen positiven Marktvorgaben darf nicht außer Acht gelassen werden, dass wirtschaftliche als auch geopolitische Unsicherheiten die Aktienmärkte auch negativ beeinflussen können. Das vierte Quartal bleibt somit spannend.

Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass sich im Berichtszeitraum die Performance-Ergebnisse der in dieser Region ansässigen Handelsplätze in einem Korridor von -9,3% bis +23,8% bewegten. Dabei platzierte sich der Handelsplatz am Kabutocho (+1,5%) im hinteren Drittel. Der Yen tendierte gegenüber dem Euro in den abgelaufenen drei Monaten deutlich stärker und konnte somit Boden gut machen (jeweilige Index-Performance in EUR).

Die Subfonds-Ergebnisse liefen in den vergangenen drei Monaten doch ein Stück weit auseinander, wobei sich die Performance in einer Bandbreite von +1,0% bis +10,7% bewegte. Sehr robust und mit einem zweistelligen Kurszuwachs versehen beendete der DWS CROCI Japan das dritte Quartal. Aber auch der Alma Eikoh Japan Equity sowie der GS Japan Eq. Partners verzeichneten eine erfreuliche Wertsteigerung. Die Schlusslichter bildeten der Fidelity Japan Value und der M&G Japan.

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
29.09.2023 - 30.09.2024	13,60%
30.09.2022 - 29.09.2023	12,43%
30.09.2021 - 30.09.2022	-20,32%
30.09.2020 - 30.09.2021	13,56%
30.09.2019 - 30.09.2020	11,10%

Wertentwicklung seit Februar 2001
in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	12,25%	-	6,64%
1 Jahr	13,60%	-	7,92%
3 Jahre	1,77%	0,58% p.a.	-1,12% p.a.
5 Jahre	28,39%	5,12% p.a.	4,05% p.a.
10 Jahre	61,44%	4,90% p.a.	4,37% p.a.
15 Jahre	134,85%	5,85% p.a.	5,50% p.a.
20 Jahre	78,00%	2,92% p.a.	2,66% p.a.
seit Fondsstart	23,53%	0,90% p.a.	0,68% 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.

Schoellerbank Global Health Care

Stand per: 30.09.2024

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 27,51
ISIN AT0000721501	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 21,92 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

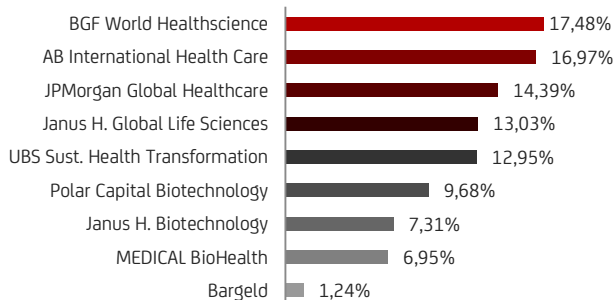
Besonderheiten

- 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

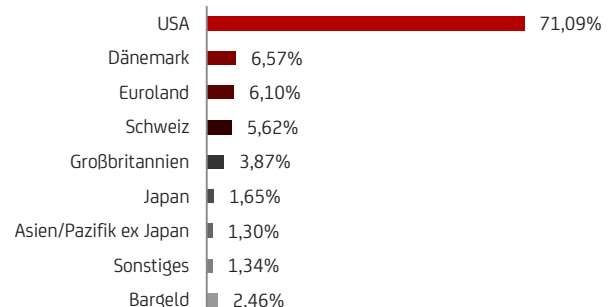
Zu beachten

- 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

Zu Beginn des dritten Quartals 2024 dominierten Unsicherheiten über das künftige Potenzial von Technologiewerten die Börsen. Aktuelle Bewertungen von Tech-Aktien sorgten für Skepsis. Dennoch war Künstliche Intelligenz (KI) ein bedeutender Treiber der Marktpformance. Die Kauflaune der internationalen Investoren blieb ungebrochen und die Märkte erholten sich rasch. Auch ein Grund für den rasch zurückkehrenden Optimismus war die Erwartung des Marktes einer Leitzinssenkung der US-amerikanischen Notenbank Fed, die erste seit mehreren Jahren. Schlussendlich wurden die Zinsen Mitte September sogar um 50 Basispunkte gesenkt.

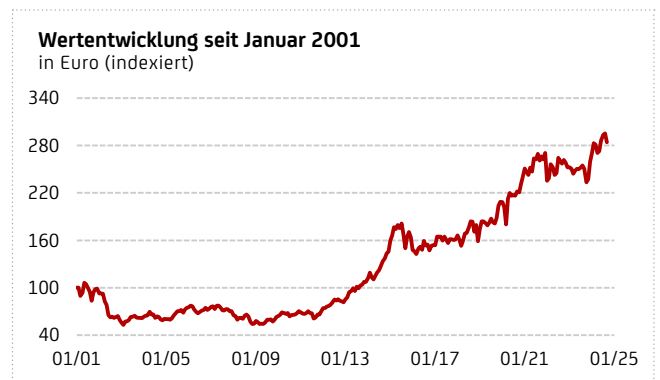
Der Gesundheitssektor war nach wie vor vom großen Interesse an GLP-1-Medikamenten, die zur Gewichtsabnahme und zur Behandlung von Diabetes eingesetzt werden, geprägt. Diese Medikamente könnten bis zum Ende des Jahrzehnts einen Umsatz von über 100 Milliarden US-Dollar erzielen und somit erhebliche Marktchancen bieten. Es gab jedoch Bedenken, dass diese Arzneimittel negative Auswirkungen auf medizinische Geräte und Behandlungen für damit verbundene Erkrankungen haben könnten, was zu einer gewissen Marktvolatilität führte.

Insgesamt, obwohl es im Gesundheitssektor einige Herausforderungen gab, blieben viele Teilbereiche, insbesondere Biopharma und medizinische Geräte, aufgrund von Innovationen und strategischen Veränderungen gut positioniert für zukünftiges Wachstum.

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
29.09.2023 - 30.09.2024	13,52%
30.09.2022 - 29.09.2023	-2,64%
30.09.2021 - 30.09.2022	-1,37%
30.09.2020 - 30.09.2021	17,63%
30.09.2019 - 30.09.2020	22,28%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	9,58%	-	4,10%
1 Jahr	13,52%	-	7,84%
3 Jahre	9,00%	2,91% p.a.	1,17% p.a.
5 Jahre	56,78%	9,40% p.a.	8,29% p.a.
10 Jahre	113,27%	7,86% p.a.	7,32% p.a.
15 Jahre	374,60%	10,93% p.a.	10,56% p.a.
20 Jahre	351,25%	7,82% p.a.	7,55% p.a.
seit Fondsstart	184,29%	4,50% p.a.	4,27% 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 Resources

Stand per: 30.09.2024

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 115,00
ISIN AT0000AOGTZ4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 127,20
ISIN AT0000AOGU03	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 17,72 Mio.
Erstausgabe	01.02.2010
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

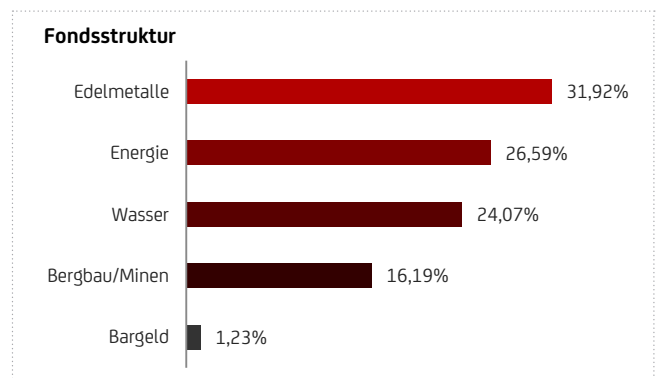
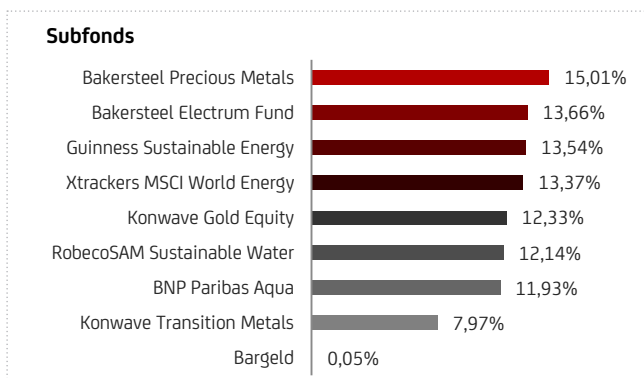
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

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

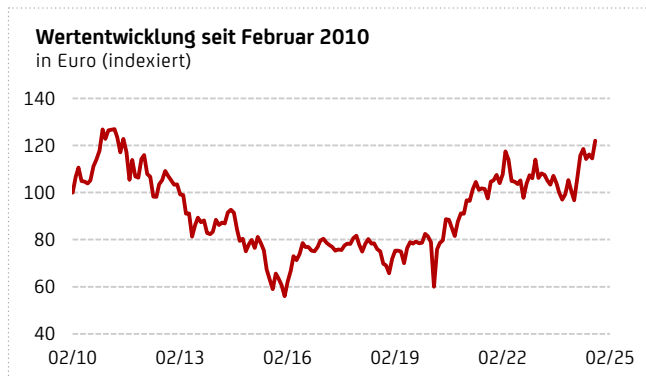
Zu Beginn des dritten Quartals 2024 dominierten Unsicherheiten über das künftige Potenzial von Technologiewerten die Börsen. Aktuelle Bewertungen von Tech-Aktien sorgten für Skepsis. Dennoch war Künstliche Intelligenz (KI) ein bedeutender Treiber der Marktperformance. Die Kauflaune der internationalen Investoren blieb ungebrochen und die Märkte erholten sich rasch. Auch ein Grund für den rasch zurückkehrenden Optimismus war die Erwartung des Marktes einer Leitzinssenkung der US-amerikanischen Notenbank Fed, die erste seit mehreren Jahren. Schlussendlich wurden die Zinsen Mitte September sogar um 50 Basispunkte gesenkt. Der Goldpreis konnte von dieser Gemengelage profitieren. Auch die immer weiter drohende Eskalation im Nahen Osten ließ Anleger zum sicheren Hafen Gold greifen und schaffte ein äußerst günstiges Umfeld für das Edelmetall. Dessen Preis kletterte Ende September 2024 erneut auf ein Allzeithoch von 2.685,34 USD (Intraday) je Feinunze. Die beiden Goldminenfonds im Portfolio profitierten und reüssierten äußerst stark. Der Bakersteel Precious Metals und der Konwave Gold Equity konnten mit einem Wertzuwachs von +23,9% bzw. +22,6% aufzeigen. Aber auch der Bereich Wasser und der Bereich Rohstoffe lieferten sehr erfreuliche Beiträge. Letztgenannter Sektor profitierte vor allem von der Ankündigung der chinesischen Regierung zu Quartalsende über das aggressivste Konjunkturpaket seit der COVID-Pandemie, um die schleppende Wirtschaft und den Aktienmarkt zu stützen. Eine Reihe von koordinierten geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen ließen neues Vertrauen in die chinesische Wirtschaft schöpfen und hatten umgehend eine Rallye der chinesischen Aktien zur Folge.

Das Portfolio des Schoellerbank Global Resources wurde bis auf Rebalancing-Transaktionen nicht maßgeblich verändert.

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
29.09.2023 - 30.09.2024	22,05%
30.09.2022 - 29.09.2023	2,28%
30.09.2021 - 30.09.2022	0,31%
30.09.2020 - 30.09.2021	14,92%
30.09.2019 - 30.09.2020	7,04%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	15,62%	-	9,84%
1 Jahr	22,05%	-	15,95%
3 Jahre	25,22%	7,78% p.a.	5,96% p.a.
5 Jahre	54,02%	9,01% p.a.	7,91% p.a.
10 Jahre	44,72%	3,76% p.a.	3,23% p.a.
seit Fondsstart	22,02%	1,37% p.a.	1,01% 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.

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 Privatanleger: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 Privat Anleger: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 7,05 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>.