



Quartalsbericht

per 28. Juni 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

Auf den Aktienmärkten neigt sich ein bemerkenswertes erstes Halbjahr dem Ende zu. Die Wertentwicklung der Schoellerbank Aktienstrategie lag fast im zweistelligen Bereich. Gleichzeitig war die Entwicklung der Märkte außergewöhnlich inhomogen, sodass mancher Index noch deutlich bessere Ergebnisse erreichte. Selbst innerhalb von Branchen oder Regionen ging die Schere der Wertentwicklungen weit auseinander. Das als „die glorreichen Sieben“ bezeichnete Segment der Top-US-Titel zeigte beispielsweise ein buntes Bild: Von einer Negativperformance (Tesla) bis zu einer Vervielfachung (Nvidia) war alles zu beobachten. Zuletzt nahm auch die Volatilität stark zu: Erst überholte Nvidia die bisherigen beiden Index-Schwergewichte und war kurzfristig das Unternehmen mit der größten Marktkapitalisierung auf dem US-Aktienmarkt. Kurz danach korrigierte das Wertpapier innerhalb weniger Tage mit einem Kursverlust von –16 %. Ähnliche Korrekturen waren auch bei anderen Technologie-Titeln zu beobachten. Die Nervosität auf dem Markt nimmt sichtbar zu, denn als Ursache für diese beschriebenen Rücksetzer gab es keine nennenswerten Unternehmens-Nachrichten.

In den Mandaten der Schoellerbank kam es zu mehreren Aktien-Tauschen, die Aktienquote selbst wurde nach der Reduktion Anfang März aber nicht aktiv verändert.

Im vergangenen Halbjahr stiegen die Renditen in Summe um etwa 0,5 %. Parallel zu dieser optimistischen Marktstimmung konnten sich Anleger:innen an Spreadeinengungen erfreuen – der Risikoaufschlag von Unternehmensanleihen wurde geringer und sorgte für leichte Kursgewinne. Aufgrund der gestiegenen Renditen war ein positives Ergebnis der reinen Anleihenstrategie aber knapp nicht möglich. Zuletzt sorgte die Budgetsituation in Frankreich nach der Europawahl und der Neuwahl-Ankündigung von Staatspräsident Macron für etwas Verunsicherung. Wir setzen in der Vermögensverwaltung weiter auf eine kleine Beimischung von inflationsgeschützten Staatsanleihen, auf eine Übergewichtung von Unternehmensanleihen sowie auf eine aktive Beimischung von Schwellenländeranleihen. Die Durations bzw. Laufzeiten sind in den meisten Segmenten auf Benchmark-Niveau oder sogar darüber.

In den meisten entwickelten Währungsräumen sind die Renditen – genauso wie in der Eurozone – leicht angestiegen. Währungsgewinne sorgten in diesem Segment jedoch für ein etwas besseres Ergebnis als im Euroraum. So konnten sowohl entwickelte Währungen als auch Schwellenländer-Währungen im ersten Halbjahr die besten Beiträge liefern.

Einzelne Aktientausch-Transaktionen sind hinsichtlich der laufenden Kosten neutral. Im Mai wurden im Fremdwährungs-Segment die Anleihen-Durations verlängert, und der japanische Yen wurde gegenüber dem US-Dollar aufgestockt. Beide Transaktionen erfolgten innerhalb des Fonds und waren daher kostenneutral.



Kapitalmarktausblick Q3 2024

„Ich möchte, dass künstliche Intelligenz (Artificial Intelligence, AI) meine Wäsche wäscht und meinen Abwasch erledigt, sodass ich mich meinen Texten und der Kunst widmen kann – nicht dass AI meine Texte und Kunst macht, damit ich meine Wäsche und meinen Abwasch erledigen kann“ (frei übersetzt aus dem Englischen). Ein Wunsch, den wohl viele Menschen mit Autorin und Hobby-Künstlerin Joanna Maciejewska teilen. Künstliche Intelligenz ist gekommen, um zu bleiben. Aber wie setzen unsere Gesellschaften die neue Superkraft ein, und wie wird sie künftig von den Gesetzgebern reguliert werden? Deutliche Unterschiede nach Regionen und Staatsformen sind zu erwarten. Dennoch treiben Fantasien rund um das Thema auch manchen Börsenwert in luftige Höhen. Nvidia, der marktbeherrschende und noch beinahe exklusive Chip-Produzent für AI-Anwendungen, hat sich heuer per Mitte Juni fast verdreifacht. Beinahe 40 % der gesamten US-amerikanischen Aktienmarkt-Performance stammen nur von diesem einen Unternehmen. Der Kurs-Chart weist mit einer atemberaubenden Dynamik nahezu senkrecht gen Himmel. Börsianer:innen mit Erfahrung kennen dieses Bild und reagieren mit Vorsicht auf solche Bewegungen, denn sie wissen: Marktübertreibungen können erstaunlich lange anhalten, der Fantasie-Raum füllt sich in solchen Phasen mit immer mehr „Fans“. Doch irgendwann hat exponentielles Wachstum seinen Zenit überschritten, und dann kann die Ausgangstür schnell sehr eng werden.

Etwas allgemeiner formuliert neigen wir zu der Aussage: Die Divergenzen auf dem Aktienmarkt werden sich irgendwann schließen. Die Marktbreite zeigt dafür schon deutliche Anzeichen, allein innerhalb der viel zitierten „glorreichen Sieben“, aber auch in einer gesamthaften Branchenbetrachtung. Im Technologie-Sektor – insbesondere im Halbleiterbereich – herrscht geradezu eine euphorische Stimmung, und auch Geldflüsse in diese Unternehmen sind auf Rekordniveau. Dennoch gibt es innerhalb des Segmentes auch viele Werte, die noch hinter dem Index geblieben sind – manche mussten in diesem Jahr sogar herbe Verluste verbuchen. Die Aussage, dass der Markt heuer deutlich im Plus liegt, ist gemessen an durchschnittlichen Index-Entwicklungen zwar zutreffend, doch was sagt so ein Durchschnitt aus? Der Blick in sicherheitsorientierte und valuebasierte Portfolios zeigt hingegen ein vielschichtigeres Bild: Ende Juni war fast die Hälfte der Unternehmen des breiten US-Marktes im Minus (S&P 500 per 24. 6. 2024). Womit rechnen wir? Die Schere wird sich wieder schließen. Hohe Bewertungen bergen hohes Rückschlagspotenzial, wenn sich die erwarteten Unternehmensgewinne nicht im eingepreisten Ausmaß manifestieren. Andererseits

kann der Hype – parallel zur Korrektur von Einzelwerten – auch mehr und mehr in der Breite ankommen. Vernünftige Geschäftsmodelle, die zurückgeblieben sind, können aufholen, mit echten Ergebnissen und nachhaltigen Cashflows. Darauf achten wir in unserer Titel-Selektion, das Greifbare, Analysierbare war und ist in unserem Investmentprozess immer wichtiger als die Interpretation von reinen Fantasien. In Nordamerika ist die Konjunktur immer noch robust. In Europa beobachten wir, dass sich die konjunkturelle Schwäche nach und nach auflöst. Im Sog der Entwicklungen in den USA scheint auch Europa zuletzt schon mehr Fahrt aufzunehmen. Konjunktur und Wachstum sind zwar schlechte Aktien-Timing-Instrumente, sie helfen aber Unternehmen bei positiven Gewinnentwicklungen.

Für die Zinsmärkte erwarten wir, dass die Tendenz zu leicht steigenden Renditen bald ihr Ende finden wird. Im Vorjahr mussten wir diesbezüglich bis in den Oktober geduldig sein, das sollte als Schablone für heuer dienen. Vor allem die nachlassende Inflation spricht heute für Renteninvestments, denn deren größter Feind ist nun mal die Geldentwertung. Kann man hingegen mit stabilen Realrenditen rechnen, so sorgt das für Sicherheit bei Anleihen-Anleger:innen. Auch an geopolitischen Krisen mangelt es momentan nicht, und wo immer diese zu finden sind, ist eine besondere Nachfrage nach Qualität und somit nach sicheren Anleihen feststellbar. Diese bieten heute auch aus der Rendite-Perspektive eine gute Alternative zu risikoreicheren Anlagen: Der Carry (also das „Heimtragen“ der hohen Kuponzahlungen) bringt mittlerweile fast 4 % pro Jahr ins Portfolio, auch wenn sich die Renditen nicht ändern. Sollten die Renditen von diesem Niveau aus wieder etwas sinken, kommen noch Kursgewinne dazu.

Fazit:

Anleger:innen sollten sich von schlechten Nachrichten nicht verunsichern lassen. Die Anlagewelt ist heute so interessant wie schon lange nicht mehr. Bei hohen Bewertungen und Übertreibungen auf dem Aktienmarkt ist Vorsicht geboten. Professionelle Vermögensmanager:innen verwalten die anvertrauten Gelder mit höchster Sorgfalt und unter besonderer Berücksichtigung eines vermögenserhaltenden Chancen-Risiko-Profiles. Denn das letzte Pünktchen Performance nützt Anleger:innen nichts, wenn das Portfolio nicht auf Korrekturphasen vorbereitet ist und in diesen dann deutlich mehr verliert als notwendig.

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 1
- 2024: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Geldmarktfonds allgemein Welt, Euro“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)
- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

Schoellerbank Vorsorgefonds

- 2018: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Anleiehefonds

- 2024: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Anleihenfonds“ mit 4 Sternen bewertet

Schoellerbank Realzins Plus

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

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: 4 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: 28.06.2024

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 veranlagern 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

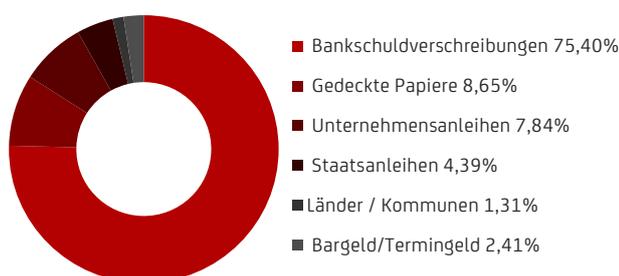
| | |
|---|--------------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter) | EUR 66,90 |
| ISIN AT0000944806 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 93,80 |
| ISIN AT0000820469 | |
| Ausgabeaufschlag | 0,50% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 0,12% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 154,35 Mio. |
| Erstausgabe | 10.10.1994 |
| Geschäftsjahr | 01.09.-31.08. |
| Ausschüttung/Auszahlung ab | 15.11. |
| Bedeckungswert gem. § 14 EstG* | EUR 71,80 (A) EUR 82,00 (T) |
| Zulassung in Deutschland | ja |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert |

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

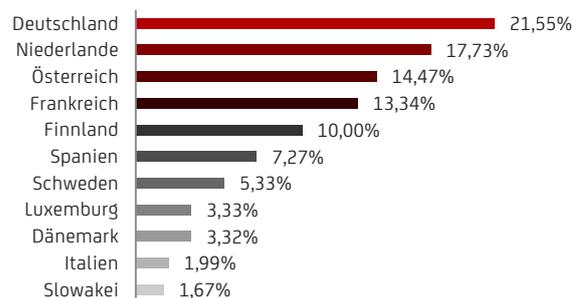
Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen

| | |
|---|-------|
| Interbankensatz – 3 Monate | 3,71% |
| Interbankensatz – 12 Monate | 3,58% |
| Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite | 4,13% |

Fondsstruktur nach Emittenten



Länderstruktur



Schoellerbank Kurzinvest

Kommentar des Fondsmanagements

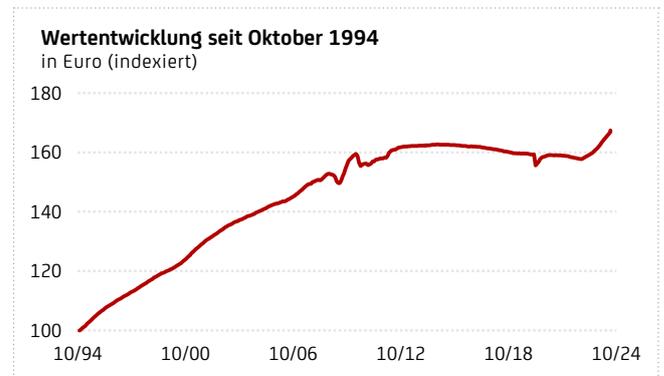
Die Erwartungen von Investoren, dass die Europäische Zentralbank ihre Geldpolitik in diesem Jahr noch zweimal lockern und den Leitzins 2025 auf bis zu 2,25% senken wird, sind laut Ratsmitglied Olli Rehn berechtigt. Der finnische Notenbankchef gab damit eines der bislang deutlichsten Signale zum Zinspfad in der Eurozone. Er betonte, dass man zwar dafür sorgen müsste, dass die Inflation wieder auf 2% sinke, dabei dürfte die Konjunktur aber nicht übermäßig gebremst werden. Somit könnte der Leitzinssatz Ende des Jahres bei 3,25% liegen und im nächsten Jahr sollte dieser das Ende des Zyklus bei 2,25% bis 2,5% erreichen. Trotz der jüngsten Datenausreißer „befinden wir uns in der Disinflation“, so Rehn. „Wir wussten immer, dass es ein holpriger Weg sein wird“, fügte er hinzu und betonte, dass man vor lauter Bäumen den Wald nicht aus den Augen verlieren dürfe. Im vergangenen Monat wurden die Mittelzuflüsse zum größten Teil in Fixzinsanleihen mit etwa einjähriger Restlaufzeit investiert.

Die Duration liegt derzeit bei 0,2 Jahren und die Rendite bei 4,13%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

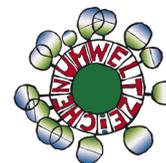
| Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro) | | |
|---|-------------|--------------|
| Kalenderjahr | Performance | Ausschüttung |
| 2019 | -0,29% | 0,05 |
| 2020 | -0,11% | 0,05 |
| 2021 | -0,19% | 0,05 |
| 2022 | -0,28% | 0,05 |
| 2023 | 3,45% | 1,00 |

| Rollierende Performance | |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum | Performance |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 4,45% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | 1,41% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -0,61% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 0,83% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | -1,18% |



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|---------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn | 2,21% | - | 1,70% |
| 1 Jahr | 4,45% | - | 3,93% |
| 3 Jahre | 5,28% | 1,73% p.a. | 1,56% p.a. |
| 5 Jahre | 4,90% | 0,96% p.a. | 0,86% p.a. |
| 10 Jahre | 3,01% | 0,30% p.a. | 0,25% p.a. |
| 15 Jahre | 10,29% | 0,66% p.a. | 0,62% p.a. |
| 20 Jahre | 20,39% | 0,93% p.a. | 0,91% p.a. |
| seit Fondsstart | 67,41% | 1,75% p.a. | 1,73% 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: 28.06.2024

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

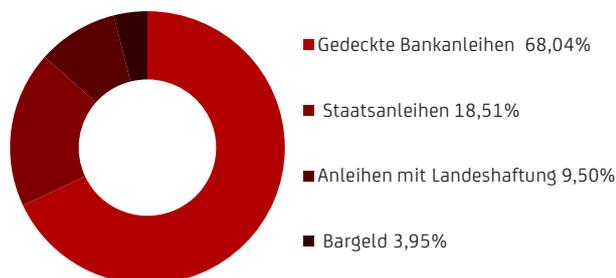
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen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

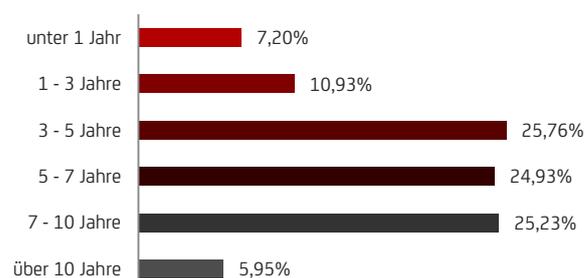
| | |
|---|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter) | EUR 52,75 |
| ISIN AT0000902424 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 112,05 |
| ISIN AT0000820402 | |
| Ausgabeaufschlag | 2,50% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 0,36% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 125,87 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

Anfang Juni war es soweit: die Europäische Zentralbank hat die Zinsen erstmalig gesenkt. Das war von den Marktteilnehmern erwartet worden und weitgehend am Anleihenmarkt schon eingepreist. Die Notenbank lässt sich die Türe für weitere Zinssenkungen ab Herbst 2024 indes offen. Die Konjunktur in Europa schwächelt und gewinnt dadurch zunehmend eine geldpolitische Bedeutung, da sie inflationsbremsend wirkt. In den USA ist ab Herbst mit Zinssenkungen zu rechnen. Im Juni wurde eine Anleihe der UniCredit Bank Austria verkauft und eine teilweise Reduktion einer Republik Österreich-Anleihe vorgenommen. Weiters wurde ein Covered-Bond der BKS neu im Fonds aufgenommen.

Die Duration des Fonds lag zuletzt bei 5,17 Jahren, bei einer aktuellen Durchschnittsrendite von 3,29%.

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 |
|-------------------------|-------------|
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 2,78% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | -3,86% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -7,18% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | -1,36% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 0,57% |

Wertentwicklung seit Dezember 1991 in Euro (indexiert)



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | -1,38% | - | -3,85% |
| 1 Jahr | 2,78% | - | 0,21% |
| 3 Jahre | -8,28% | -2,84% p.a. | -3,66% p.a. |
| 5 Jahre | -9,02% | -1,87% p.a. | -2,37% p.a. |
| 10 Jahre | -3,88% | -0,40% p.a. | -0,65% p.a. |
| 15 Jahre | 14,93% | 0,93% p.a. | 0,76% p.a. |
| 20 Jahre | 38,03% | 1,62% p.a. | 1,50% p.a. |
| seit Fondsstart | 194,42% | 3,37% p.a. | 3,29% 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: 28.06.2024

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

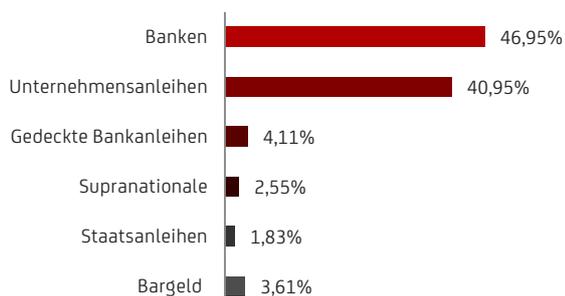
Zu beachten

- 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

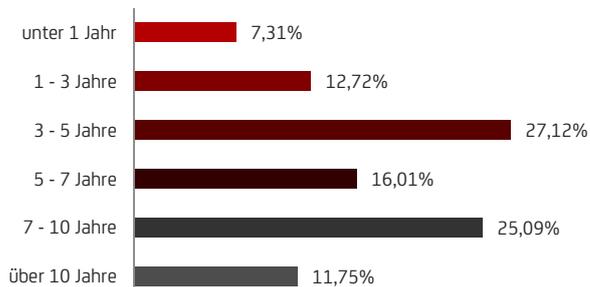
Stammdaten

| | |
|---|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter) | EUR 62,40 |
| ISIN AT0000913926 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 118,70 |
| ISIN AT0000820394 | |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 0,42% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 408,90 Mio. |
| Erstausgabe | 03.09.1992 |
| Geschäftsjahr | 01.09.-31.08. |
| Ausschüttung/Auszahlung ab | 15.11. |
| Zulassung in Deutschland | ja |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert |

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank Anleihefonds

Kommentar des Fondsmanagements

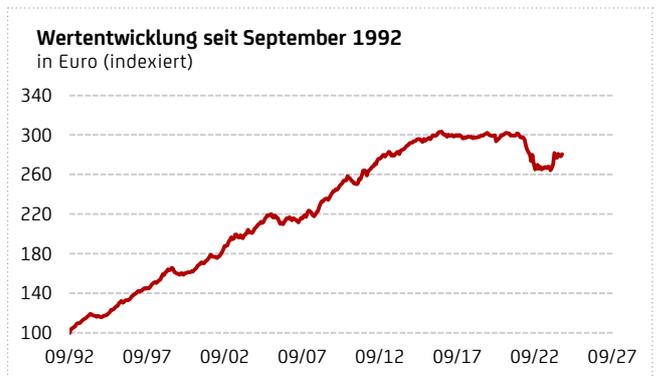
Die Ankündigung des französischen Präsidenten, Emmanuel Macron, die Nationalversammlung aufzulösen und eine neue Regierung wählen zu lassen hat die europäischen Rentenmärkte in Aufruhr gebracht. Der Renditeunterschied zwischen deutschen und französischen Staatsanleihen ist auf ein mehrjähriges Hoch auseinandergefahren. Auch die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen sind sprunghaft angestiegen und befinden sich wieder auf den Levels wie zu Jahresbeginn. Als sich am 30. Juni, nach dem ersten Wahlgang, die Erwartung, dass die Rechtsaußen-Partei von Marine Le Pen bei der zweiten Wahlrunde keine absolute Mehrheit erlangen wird, beruhigten sich die Märkte. Der Rentenmarkt scheint das Ergebnis der ersten Wahlrunde in Frankreich positiv zu interpretieren. Auch der Euro legt gegenüber dem Dollar zu. Grundsätzlich war der Juni ein guter Monat für Anleihen, welche durch erneute Hoffnungen auf Zinssenkungen in der Breite zulegten.

Die Duration im Fonds wurde im vergangenen Monat nicht aktiv verändert und liegt aktuell bei 5,65 Jahren und die Rendite bei 3,77%..

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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 5,32% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | -2,51% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -8,72% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 0,54% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | -0,92% |



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | -0,41% | - | -3,40% |
| 1 Jahr | 5,32% | - | 2,16% |
| 3 Jahre | -6,28% | -2,14% p.a. | -3,13% p.a. |
| 5 Jahre | -6,64% | -1,36% p.a. | -1,96% p.a. |
| 10 Jahre | -2,90% | -0,29% p.a. | -0,60% p.a. |
| 15 Jahre | 18,60% | 1,14% p.a. | 0,94% p.a. |
| 20 Jahre | 39,71% | 1,69% p.a. | 1,53% p.a. |
| seit Fondsstart | 180,37% | 3,29% p.a. | 3,19% p.a. |

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Anleihefonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Anleihefonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Realzins Plus

Stand per: 28.06.2024

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 89,45 |
| ISIN AT0000672258 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 143,45 |
| ISIN AT0000672266 | |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 0,54% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 272,65 Mio. |
| Erstausgabe | 02.09.2002 |
| Geschäftsjahr | 01.09.-31.08. |
| Ausschüttung/Auszahlung ab | 15.11. |
| Zulassung in Deutschland | ja |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert |

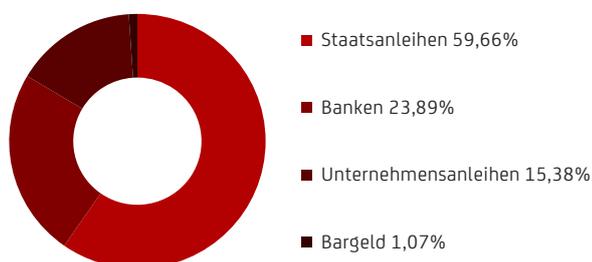
Besonderheiten

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

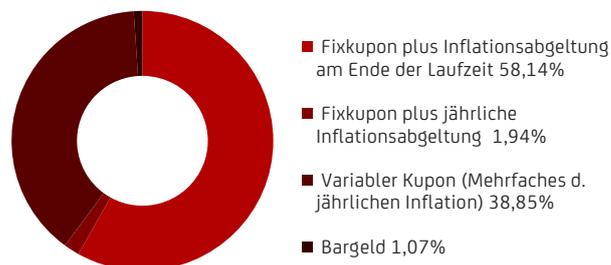
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen

Fondsstruktur nach Emittenten



Fondsstruktur nach Produkten



Schoellerbank Realzins Plus

Kommentar des Fondsmanagements

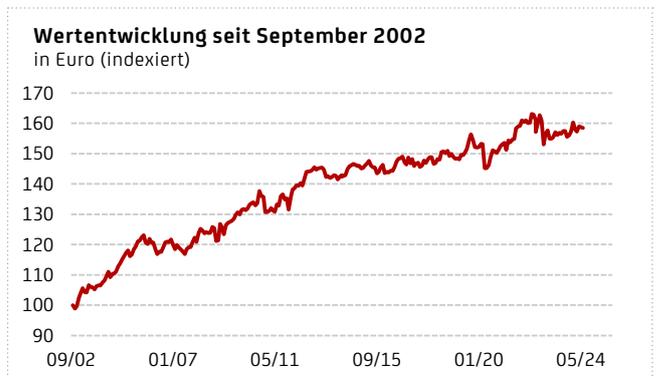
Die Inflation in Deutschland ist wieder auf dem Rückmarsch. Waren und Dienstleistungen verteuerten sich im Juni nur noch um 2,2%, nach 2,4% im Mai. Im Mai war es mit der Teuerungsrate heuer erstmals nach oben gegangen, nachdem sie im März und April mit je 2,2% das niedrigste Niveau seit rund drei Jahren erreicht hatte. „Die Inflationsrate dürfte ihren Rückgang langsam fortsetzen und im August erstmals seit März 2021 unter die Zwei-Prozent-Marke sinken“, prognostiziert Ifo-Konjunkturchef Timo Wollmershäuser. Auch die langfristigen Inflationserwartungen sind im abgelaufenen Monat leicht nach unten gegangen und werden am Markt nun mit rund 2,3% gehandelt. Im Mai drückten die von Emmanuel Macron überraschend ausgerufenen Neuwahlen für das französische Parlament auf die Stimmung der Investoren. Betroffen waren französische Staatsanleihen, welche durch die Ausweitungen der Risikoaufschläge Kursverluste hinnehmen mussten. Die Erwartung, dass die Rechtsaußen-Partei keine absolute Mehrheit erlangen wird, ist bereits gestiegen und es sieht so aus, als könnte sich die Situation nach der zweiten Wahlrunde wieder beruhigen.

Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt bei 4,6 Jahren und die erwartete Rendite liegt bei etwa 3,3%.

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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 1,19% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | -0,34% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | 1,47% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 4,02% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | -1,87% |



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|---------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | -1,15% | - | -4,12% |
| 1 Jahr | 1,19% | - | -1,85% |
| 3 Jahre | 2,33% | 0,77% p.a. | -0,25% p.a. |
| 5 Jahre | 4,46% | 0,88% p.a. | 0,26% p.a. |
| 10 Jahre | 8,66% | 0,83% p.a. | 0,53% p.a. |
| 15 Jahre | 23,99% | 1,44% p.a. | 1,24% p.a. |
| 20 Jahre | 43,63% | 1,83% p.a. | 1,67% p.a. |
| seit Fondsstart | 58,60% | 2,14% p.a. | 1,99% 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 Zinsstruktur Plus

Stand per: 28.06.2024

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

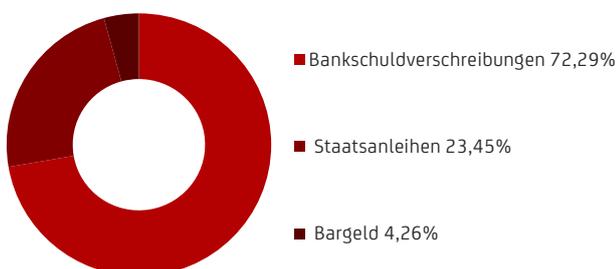
Zu beachten

- 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

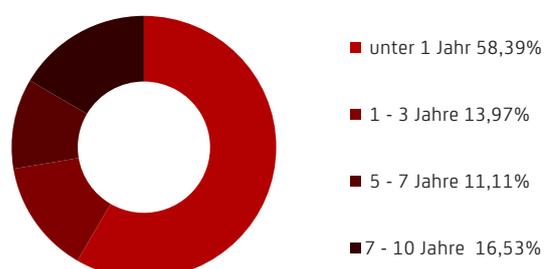
Stammdaten

| | |
|---|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter) | EUR 90,25 |
| ISIN AT0000497409 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 116,20 |
| ISIN AT0000497417 | |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 0,54% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 28,35 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

Anfang Juni war es soweit: die Europäische Zentralbank hat die Zinsen erstmalig gesenkt. Das war von den Marktteilnehmern erwartet worden und weitgehend am Anleihenmarkt schon eingepreist. Die Notenbank lässt sich die Türen für weitere Zinssenkungen ab Herbst 2024 indes offen. Die Konjunktur in Europa schwächelt und hat gewinnt zunehmend eine geldpolitische Bedeutung, da sie inflationsbremsend wirkt. In den USA ist ab Herbst mit Zinssenkungen zu rechnen. Im abgelaufenen Monat wurden mehrere Positionen reduziert.

Aufgrund der Turbulenzen in Frankreich (durch die durch Präsident Macron ausgerufene Neuwahl) wurde eine österreichische Anleihe in eine länger laufende Frankreich-Anleihe gewechselt.

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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 2,57% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | -4,57% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -7,52% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | -0,32% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | -1,43% |

Wertentwicklung seit September 2005
in Euro (indexiert)



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | 0,39% | - | -2,62% |
| 1 Jahr | 2,57% | - | -0,51% |
| 3 Jahre | -9,48% | -3,27% p.a. | -4,24% p.a. |
| 5 Jahre | -11,06% | -2,31% p.a. | -2,91% p.a. |
| 10 Jahre | -11,36% | -1,20% p.a. | -1,50% p.a. |
| 15 Jahre | 8,36% | 0,54% p.a. | 0,33% p.a. |
| seit Fondsstart | 19,06% | 0,93% p.a. | 0,77% 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: 28.06.2024

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.

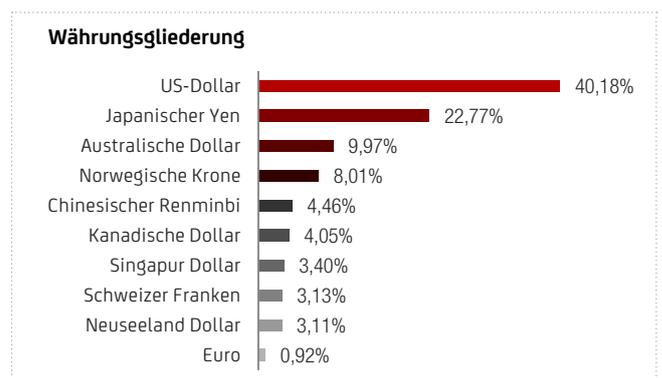
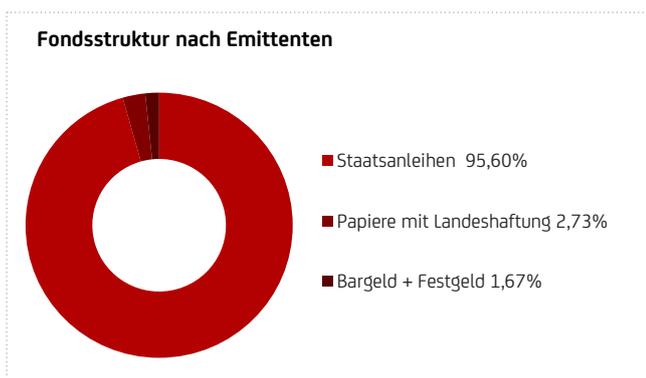
| Stammdaten | |
|---|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter) | EUR 73,75 |
| ISIN AT0000968961 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 144,40 |
| ISIN AT0000820386 | |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 0,70% p.a. |
| Fondswährung | EUR 127,43 |
| Fondsvolumen | EUR 122,53 Mio. |
| Erstausgabe | 15.12.1995 |
| Geschäftsjahr | 01.09.-31.08. |
| Ausschüttung/Auszahlung ab | 15.11. |
| Zulassung in Deutschland | ja |
| Einkommensteuer (österr. 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 Juni wurde der Fondskurs von einem schwächelnden Euro und fallenden Renditen getragen. Die im Vormonat getätigte Verlängerung der Restlaufzeiten im Portfolio hat sich damit zumindest kurzfristig ausgezahlt und zum positiven Monatsergebnis von 1,33% beigetragen. Mit der Europäischen Zentralbank hat im Juni die nächste Zentralbank begonnen, ihre Leitzinsen zu senken. Die Bewegung steht so auf immer breiteren Füßen und wenn dann im weiteren Jahresverlauf die amerikanische Fed ebenfalls auf diesen Kurs einschwenkt, wechselt bei der Zinsentwicklung der Fokus endgültig von „ob“ auf „wie weit“ und von dieser Bewegung gilt es für uns zu profitieren. Zudem hat die politische Entwicklung in Frankreich die Anleger an die latent vorhandenen Schwächen des Euros erinnert. In Verbindung mit der schwachen konjunkturellen Entwicklung in der Eurozone steckt in der Währung noch einiges Potenzial für fortgesetzte Abwertungen. Im ersten Halbjahr 2024 trugen mit dem US-, dem Australischen und dem Singapur Dollar sowie dem Chinesischen Renminbi bereits deutlich mehr Währungen positiv zum Ergebnis bei als dies zuletzt der Fall war.

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

Die durchschnittliche Rendite des Fonds lag über alle Währungen hinweg bei 4,12%.

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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 1,30% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | -7,27% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | 0,60% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | -2,29% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 1,37% |

Wertentwicklung seit Dezember 1995 in Euro (indexiert)



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | -0,45% | - | -3,43% |
| 1 Jahr | 1,30% | - | -1,74% |
| 3 Jahre | -5,50% | -1,87% p.a. | -2,86% p.a. |
| 5 Jahre | -6,40% | -1,31% p.a. | -1,91% p.a. |
| 10 Jahre | 4,57% | 0,45% p.a. | 0,14% p.a. |
| 15 Jahre | 46,79% | 2,59% p.a. | 2,38% p.a. |
| 20 Jahre | 64,45% | 2,52% p.a. | 2,36% p.a. |
| seit Fondsstart | 161,22% | 3,42% p.a. | 3,32% 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: 28.06.2024

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

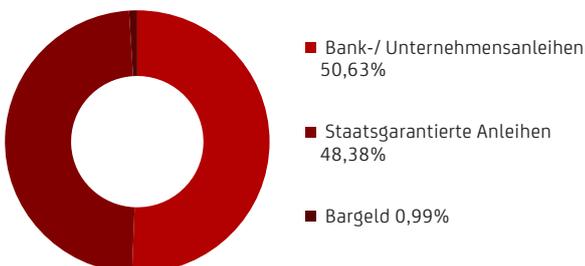
Zu beachten

- 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

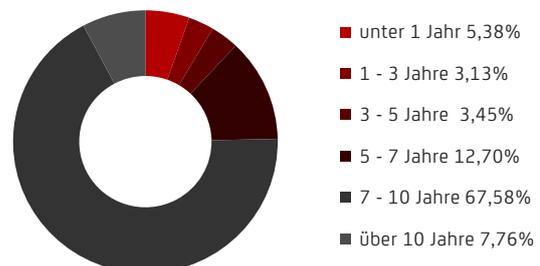
Stammdaten

| | |
|---|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter) | USD 56,40 |
| ISIN AT0000841184 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | USD 99,50 |
| ISIN AT0000820436 | |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Abrechnungstag | bis 12.45 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 0,50% p.a. |
| Fondswährung | USD |
| Fondsvolumen | USD 27,23 Mio. |
| Erstausgabe | 17.03.1997 |
| Geschäftsjahr | 01.09.-31.08. |
| Ausschüttung/Auszahlung ab | 15.11. |
| Zulassung in Deutschland | ja |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert |

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank USD Rentenfonds

Kommentar des Fondsmanagements

Auch wenn sich die US-Notenbank noch nicht zu ihrer ersten Leitzinssenkung durchringen konnte, sind die Renditen am US-Anleihemarkt im Juni gesunken. Der Schoellerbank USD Rentenfonds profitierte von dieser Bewegung und beinahe seinen gesamten im bisherigen Jahresverlauf aufgelaufenen Abschlag zu kompensieren. Unter den Marktteilnehmern richtete sich nach der Inflationsbekämpfung der Fokus verstärkt auf die konjunkturelle Entwicklung, wo sich immer mehr Problemfelder den Weg an die Oberfläche bahnen. Aber solange die Fed sich nicht zu einer Politikänderung entscheidet, bleibt es am Markt eine Hängepartie und erhöhte Schwankungen bestimmen das Bild.

Das Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) im Fonds lag zuletzt bei 7% und die Portfoliorendite betrug 4,81%. Damit würde der Schoellerbank USD Rentenfonds von zukünftig fallenden Zinsen 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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 2,66% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | -0,92% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -8,98% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | -4,01% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 7,30% |

Wertentwicklung seit März 1997 in USD (indiziert)



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | 2,42% | - | -0,80% |
| 1 Jahr | 4,20% | - | 1,37% |
| 3 Jahre | 2,79% | 0,92% p.a. | -0,21% p.a. |
| 5 Jahre | 1,38% | 0,27% p.a. | -0,34% p.a. |
| 10 Jahre | 29,34% | 2,61% p.a. | 2,31% p.a. |
| 15 Jahre | 81,60% | 4,06% p.a. | 3,79% p.a. |
| 20 Jahre | 79,87% | 2,98% p.a. | 2,82% p.a. |
| seit Fondsstart | 158,13% | 3,53% 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 | -0,78% | - | -3,76% |
| 1 Jahr | 2,66% | - | -0,42% |
| 3 Jahre | -7,41% | -2,54% p.a. | -3,52% p.a. |
| 5 Jahre | -4,64% | -0,94% p.a. | -1,55% p.a. |
| 10 Jahre | 1,37% | 0,14% p.a. | -0,17% p.a. |
| 15 Jahre | 37,54% | 2,15% p.a. | 1,95% p.a. |
| 20 Jahre | 58,41% | 2,33% p.a. | 2,17% p.a. |
| seit Fondsstart | 138,44% | 3,23% p.a. | 3,12% 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: 28.06.2024

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

Anlagestrategie

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

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

| Stammdaten | |
|---|---------------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter) | EUR 10.080,70 |
| ISIN AT0000A1XAW4 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 11.080,85 |
| ISIN AT0000A1XAX2 | |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 0,75% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 56,10 Mio. |
| Erstausgabe | 02.10.2017 |
| Geschäftsjahr | 01.04.-31.03. |
| Ausschüttung/Auszahlung ab | 15.06. |
| Zulassung in Deutschland | ja |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert |

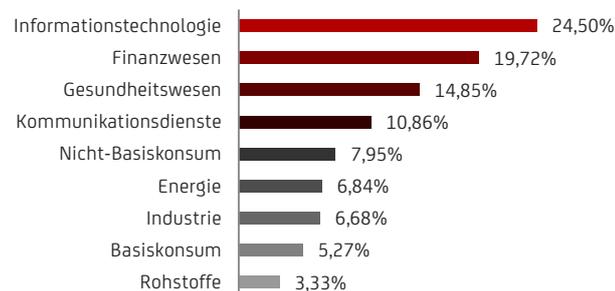
Besonderheiten

- 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

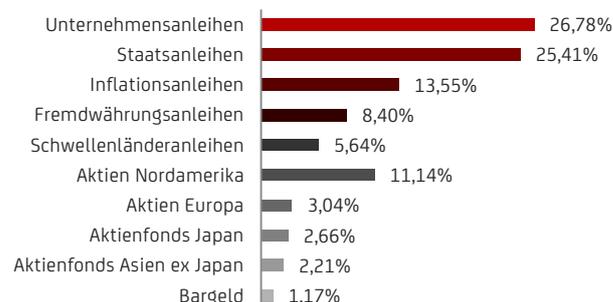
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf (bis zu 30% Aktien-Komponente)
- Empfohlene Mindest-Veranlungsdauer: 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

An den Aktienmärkten ging ein bemerkenswertes erstes Halbjahr zu Ende. Zu Beginn des Jahres war man sich weitgehend einig, dass sowohl die Europäische Zentralbank als auch die US-Notenbank (FED) zügig mit ihrem Zinssenkungszyklus beginnen würde. Die FED beließ die Zinsen bis dato auf ihrem hohen Niveau und begründete diese Haltung mit den anhaltend guten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen bzw. der nur zögerlich sinkenden Inflationsentwicklung. Dies führte auch dazu, dass sich die Renditen bei Staatsanleihen gegenüber dem Jahresbeginn wieder signifikant erhöhten.

Der S&P 500 stieg seit Jahresbeginn um etwa 15%. Starke Unternehmensgewinne und die Begeisterung über künstliche Intelligenz trieben den Index auf neue Allzeithochs. Bemerkenswert dabei sind die sechs größten Indexschwergewichte machten fast zwei Drittel der Rendite aus. Andere Sektoren mit klassischen Geschäftsmodellen blieben hinter dem Index zurück oder verbuchten Verluste. Die „glorreichen Sieben“ der Top-US-Titel zeigten eine breite Spanne: von Negativperformance (Tesla) bis zur Vervielfachung (Nvidia). Nvidia-Aktien, die aufgrund von Rekordgewinne in diesem Jahr um über 150% stiegen, trugen ein Drittel zur Gesamtrendite des S&P 500 bei.

Die Rentenmärkte haben sich durch den Zinsanstieg seit Jahresbeginn negativ entwickelt. Getragen von der optimistischen Marktstimmung kam es bei Unternehmensanleihen zu Spreadeinengungen. Aufgrund der gestiegenen Renditen wurde kein positiver Beitrag bei Unternehmensanleihen erreicht. Sichere Staatsanleihen verzeichneten seit Jahresbeginn ebenfalls eine deutlich negative Performance. Im Fonds setzen wir weiter auf eine kleine Beimischung von inflationsgeschützten Staatsanleihen, eine Übergewichtung von Unternehmensanleihen sowie eine aktive Beimischung von Schwellenländeranleihen.

Gegen Quartalsende erfolgte der gänzliche Verkauf der DHL Group und dafür kam die DSV neu ins Portfolio.

Der Schoellerbank Global Income verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 0,58%. Die Aktienquote liegt bei 19,06%.

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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 4,75% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | -0,68% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -4,42% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 6,54% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 1,52% |



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|---------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | 0,58% | - | -2,44% |
| 1 Jahr | 4,75% | - | 1,61% |
| 3 Jahre | -0,57% | -0,19% p.a. | -1,20% p.a. |
| 5 Jahre | 7,55% | 1,46% p.a. | 0,85% p.a. |
| seit Fondsstart | 8,83% | 1,26% p.a. | 0,81% p.a. |

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Income wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Income kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Global Income in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Global Balanced

Stand per: 28.06.2024

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 11.375,15 |
| ISIN AT0000A15MR2 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 13.321,45 |
| ISIN AT0000A15MSO | |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 1,00% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 190,01 Mio. |
| Erstausgabe | 01.04.2014 |
| Geschäftsjahr | 01.04.-31.03. |
| Ausschüttung/Auszahlung ab | 15.06. |
| Zulassung in Deutschland | ja |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert |

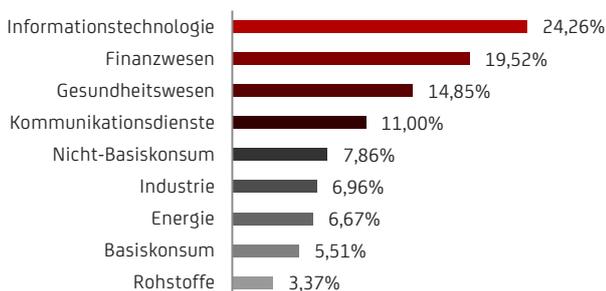
Besonderheiten

- 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

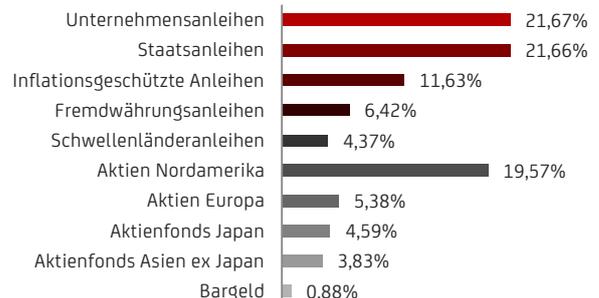
Zu beachten

- 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

An den Aktienmärkten ging ein bemerkenswertes erstes Halbjahr zu Ende. Zu Beginn des Jahres war man sich weitgehend einig, dass sowohl die Europäische Zentralbank als auch die US-Notenbank (FED) zügig mit ihrem Zinssenkungszyklus beginnen würde. Die FED beließ die Zinsen bis dato auf ihrem hohen Niveau und begründete diese Haltung mit den anhaltend guten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen bzw. der nur zögerlich sinkenden Inflationsentwicklung. Dies führte auch dazu, dass sich die Renditen bei Staatsanleihen gegenüber dem Jahresbeginn wieder signifikant erhöhten.

Der S&P 500 stieg seit Jahresbeginn um etwa 15%. Starke Unternehmensgewinne und die Begeisterung über künstliche Intelligenz trieben den Index auf neue Allzeithochs. Bemerkenswert dabei sind die sechs größten Indexschwergewichte machten fast zwei Drittel der Rendite aus. Andere Sektoren mit klassischen Geschäftsmodellen blieben hinter dem Index zurück oder verbuchten Verluste. Die „glorreichen Sieben“ der Top-US-Titel zeigten eine breite Spanne: von Negativperformance (Tesla) bis zur Vervielfachung (Nvidia). Nvidia-Aktien, die aufgrund von Rekordgewinne in diesem Jahr um über 150% stiegen, trugen ein Drittel zur Gesamtrendite des S&P 500 bei.

Die Rentenmärkte haben sich durch den Zinsanstieg seit Jahresbeginn negativ entwickelt. Getragen von der optimistischen Marktstimmung kam es bei Unternehmensanleihen zu Spreadeinengungen. Aufgrund der gestiegenen Renditen wurde kein positiver Beitrag bei Unternehmensanleihen erreicht. Sichere Staatsanleihen verzeichneten seit Jahresbeginn ebenfalls eine deutlich negative Performance. Im Fonds setzen wir weiter auf eine kleine Beimischung von inflationsgeschützten Staatsanleihen, eine Übergewichtung von Unternehmensanleihen sowie eine aktive Beimischung von Schwellenländeranleihen.

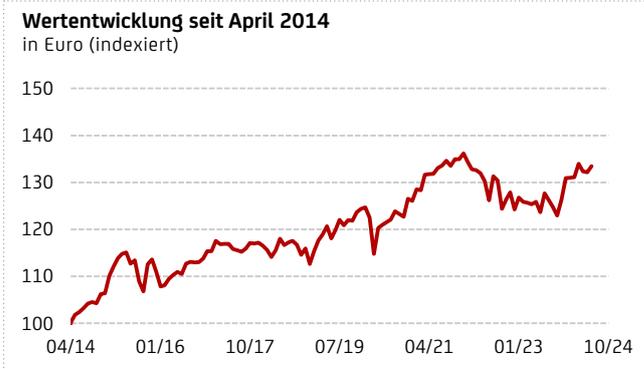
Gegen Quartalsende erfolgte der gänzliche Verkauf der DHL Group und dafür kam die DSV neu ins Portfolio.

Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 1,92%. Die Aktienquote liegt bei 33,37%.

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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 5,76% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | 0,00% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -5,18% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 9,37% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 1,47% |



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|---------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | 1,92% | - | -1,13% |
| 1 Jahr | 5,76% | - | 2,59% |
| 3 Jahre | 0,28% | 0,09% p.a. | -0,92% p.a. |
| 5 Jahre | 11,30% | 2,16% p.a. | 1,54% p.a. |
| 10 Jahre | 30,31% | 2,68% p.a. | 2,37% p.a. |
| seit Fondsstart | 33,45% | 2,86% p.a. | 2,55% p.a. |

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Balanced wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Balanced kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Global Balanced in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Diversified Income Fund

Stand per: 28.06.2024

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 103,72 |
| ISIN AT0000A3A352 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 103,72 |
| ISIN AT0000A3A360 | |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 1,00% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 91,91 Mio. |
| Erstausgabe | 15.04.2024 |
| Geschäftsjahr | 01.04.-31.03. |
| Ausschüttung/Auszahlung ab | 15.06. |
| Zulassung in Deutschland | ja |
| Einkommensteuer (öster. Privatanleger) | endbesteuert |

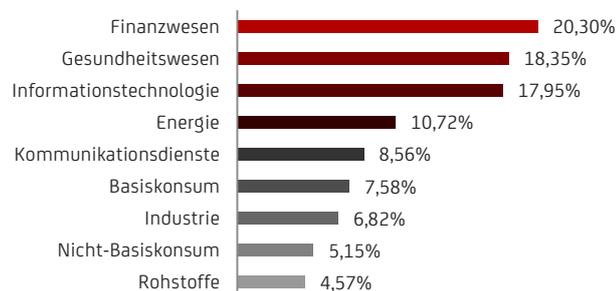
Besonderheiten

- 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.

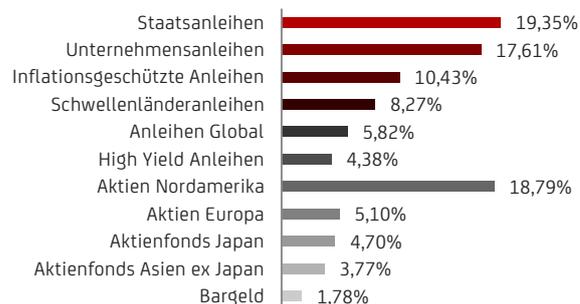
Zu beachten

- 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

An den Aktienmärkten ging ein bemerkenswertes erstes Halbjahr zu Ende. Zu Beginn des Jahres war man sich weitgehend einig, dass sowohl die Europäische Zentralbank als auch die US-Notenbank (FED) zügig mit ihrem Zinssenkungszyklus beginnen würde. Die FED beließ die Zinsen bis dato auf ihrem hohen Niveau und begründete diese Haltung mit den anhaltend guten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen bzw. der nur zögerlich sinkenden Inflationsentwicklung. Dies führte auch dazu, dass sich die Renditen bei Staatsanleihen gegenüber dem Jahresbeginn wieder signifikant erhöhten.

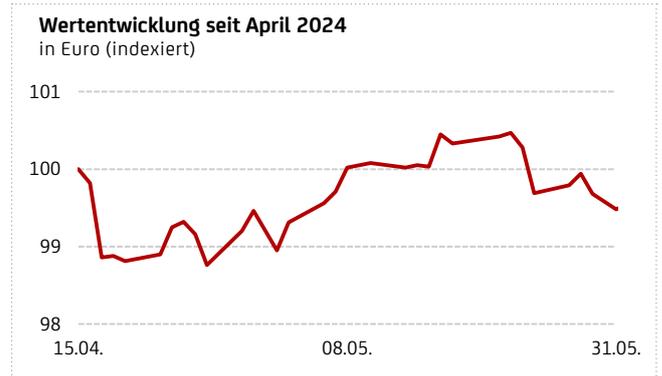
Der S&P 500 stieg seit Jahresbeginn um etwa 15%. Starke Unternehmensgewinne und die Begeisterung über künstliche Intelligenz trieben den Index auf neue Allzeithochs. Bemerkenswert dabei sind die sechs größten Indexschwergewichte machten fast zwei Drittel der Rendite aus. Andere Sektoren mit klassischen Geschäftsmodellen blieben hinter dem Index zurück oder verbuchten Verluste. Die „glorreichen Sieben“ der Top-US-Titel zeigten eine breite Spanne: von Negativperformance (Tesla) bis zur Vervielfachung (Nvidia). Nvidia-Aktien, die aufgrund von Rekordgewinne in diesem Jahr um über 150% stiegen, trugen ein Drittel zur Gesamttrendite des S&P 500 bei.

Die Rentenmärkte haben sich durch den Zinsanstieg seit Jahresbeginn negativ entwickelt. Getragen von der optimistischen Marktstimmung kam es bei Unternehmensanleihen zu Spreadeinengungen. Aufgrund der gestiegenen Renditen wurde kein positiver Beitrag bei Unternehmensanleihen erreicht. Sichere Staatsanleihen verzeichneten seit Jahresbeginn ebenfalls eine deutlich negative Performance. Im Fonds setzen wir weiter auf eine kleine Beimischung von inflationsgeschützten Staatsanleihen, eine Übergewichtung von Unternehmensanleihen sowie eine aktive Beimischung von Schwellenländeranleihen.

Gegen Quartalsende erfolgte der gänzliche Verkauf der DHL Group und dafür kam die DSV neu ins Portfolio.

Der Schoellerbank Diversified Income Fund verzeichnete seit Fondsstart eine Performance von 0,21%. Die Aktienquote liegt bei 32,35%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|--------------|--------------|----------|
| 1 Monat | 0,73% | - | -2,79% |
| seit Fondsstart | 0,21% | - | -3,30% |

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 Balanced Plus

Stand per: 28.06.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten

| | |
|---|---------------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter) | EUR 10.689,25 |
| ISIN AT0000A23SX1 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 12.038,65 |
| ISIN AT0000A23SY9 | |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 1,00% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 73,77 Mio. |
| Erstausgabe | 03.12.2018 |
| Geschäftsjahr | 01.04.-31.03. |
| Ausschüttung/Auszahlung ab | 15.06. |
| Zulassung in Deutschland | ja |
| Einkommensteuer (österreich. Privatanleger) | endbesteuert |

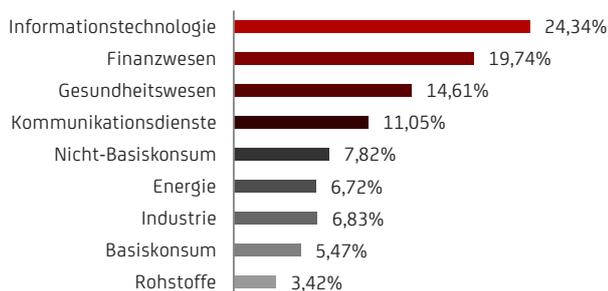
Besonderheiten

- 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

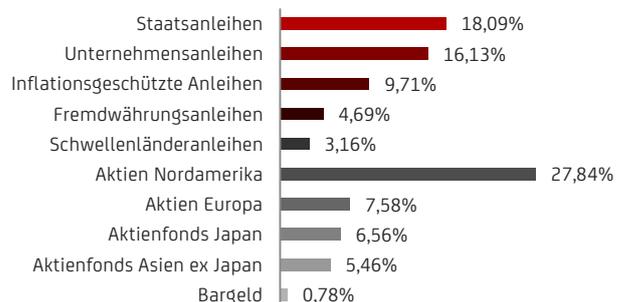
Zu beachten

- 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

An den Aktienmärkten ging ein bemerkenswertes erstes Halbjahr zu Ende. Zu Beginn des Jahres war man sich weitgehend einig, dass sowohl die Europäische Zentralbank als auch die US-Notenbank (FED) zügig mit ihrem Zinssenkungszyklus beginnen würde. Die FED beließ die Zinsen bis dato auf ihrem hohen Niveau und begründete diese Haltung mit den anhaltend guten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen bzw. der nur zögerlich sinkenden Inflationsentwicklung. Dies führte auch dazu, dass sich die Renditen bei Staatsanleihen gegenüber dem Jahresbeginn wieder signifikant erhöhten.

Der S&P 500 stieg seit Jahresbeginn um etwa 15%. Starke Unternehmensgewinne und die Begeisterung über künstliche Intelligenz trieben den Index auf neue Allzeithochs. Bemerkenswert dabei sind die sechs größten Indexschwergewichte machten fast zwei Drittel der Rendite aus. Andere Sektoren mit klassischen Geschäftsmodellen blieben hinter dem Index zurück oder verbuchten Verluste. Die „glorreichen Sieben“ der Top-US-Titel zeigten eine breite Spanne: von Negativperformance (Tesla) bis zur Vervielfachung (Nvidia). Nvidia-Aktien, die aufgrund von Rekordgewinne in diesem Jahr um über 150% stiegen, trugen ein Drittel zur Gesamtrendite des S&P 500 bei.

Die Rentenmärkte haben sich durch den Zinsanstieg seit Jahresbeginn negativ entwickelt. Getragen von der optimistischen Marktstimmung kam es bei Unternehmensanleihen zu Spreadeinengungen. Aufgrund der gestiegenen Renditen wurde kein positiver Beitrag bei Unternehmensanleihen erreicht. Sichere Staatsanleihen verzeichneten seit Jahresbeginn ebenfalls eine deutlich negative Performance. Im Fonds setzen wir weiter auf eine kleine Beimischung von inflationsgeschützten Staatsanleihen, eine Übergewichtung von Unternehmensanleihen sowie eine aktive Beimischung von Schwellenländeranleihen.

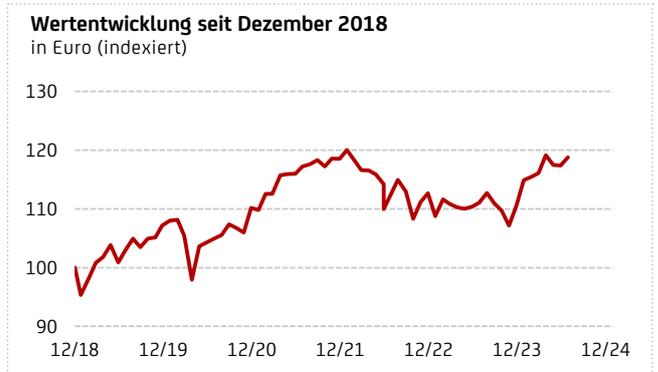
Gegen Quartalsende erfolgte der gänzliche Verkauf der DHL Group und dafür kam die DSV neu ins Portfolio.

Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 3,36%. Die Aktienquote liegt bei 47,44%.

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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 6,95% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | 1,01% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -6,22% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 11,72% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 2,02% |



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|---------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | 3,36% | - | 0,26% |
| 1 Jahr | 6,95% | - | 3,74% |
| 3 Jahre | 1,31% | 0,44% p.a. | -0,58% p.a. |
| 5 Jahre | 15,46% | 2,91% p.a. | 2,29% p.a. |
| seit Fondsstart | 18,78% | 3,14% p.a. | 2,57% 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: 28.06.2024

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 15,89 |
| 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 165,12 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



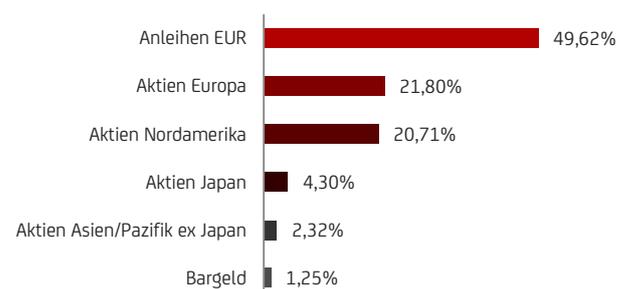
Besonderheiten

- 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

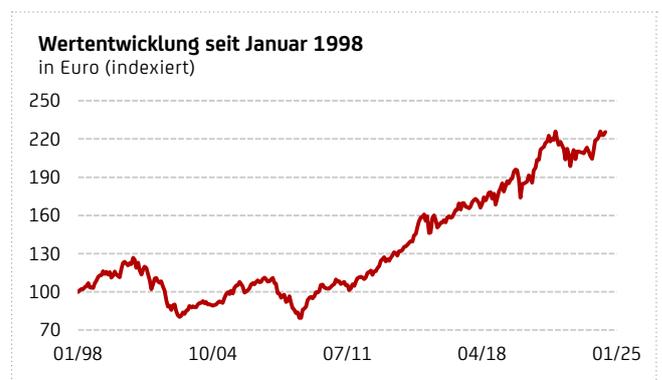
Im Berichtszeitraum tendierten die Aktienmärkte uneinheitlich: Während die amerikanischen Indizes leicht zulegen konnten, mussten die europäischen und japanischen Aktienmärkte kleinere Verluste hinnehmen. Bei der Branchengewichtung gab es nur kleinere Änderungen, Tech- und Pharmawerte führen die Liste weiter an. Zuletzt haben wir neue Titel ins Portfolio aufgenommen: Dabei handelt es sich bei Prysmian um einen italienischen Kabelgiganten, den wir für aussichtsreich erachten. Darüber hinaus haben wir mit ABBVIE einen neuen Pharmawert dem Portfolio hinzugefügt. Zudem nutzen wir den Kursrückgang bei Enphase Energy, um eine erste Position in dem Solartitel einzugehen. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete UCB auf dem ersten Platz. Der Pharmawerte konnte mit guten Zahlen aufwarten und erfreute sich großer Beliebtheit bei den Anlegern. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von Nippon Telegraph and Telephone wieder, die im vergangenen Quartal nahezu 20 Prozent einbüßte. Die Anleger zeigten sich von den Aussichten enttäuscht – der japanische Telekomriese sieht für das nächste Jahr gute Chancen auf der Umsatzseite, zeigte sich aber etwas besorgt, was das Ergebnis anbelangt.

Im Berichtszeitraum trat der Anleihenteil auf der Stelle. Die Europäische Zentralbank ist zuletzt vorgeprescht und hat nun die Zinsen erstmals seit Jahren gesenkt. Weitere Zinssenkungen soll es aber nur noch nach Bedarf geben und auch die US-Notenbanker sind beim Wording vorsichtiger geworden – die meisten Experten rechnen in Amerika aktuell nur mit einer Zinssenkung bis Jahresende.

| Die 10 größten Aktienpositionen | |
|--|---------------|
| SAP | 2,28% |
| UCB | 2,15% |
| Siemens Healthineers AG | 1,98% |
| Deutsche Post AG | 1,73% |
| Industria De Diseno Textil | 1,69% |
| Cigna Group | 1,66% |
| Glied Sciences | 1,64% |
| London Stock Exchange | 1,63% |
| Allianz | 1,58% |
| Kurita Water Industries | 1,56% |
| Summe der 10 größten Aktienpositionen | 17,90% |

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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 6,95% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | 3,51% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -5,96% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 16,81% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 1,88% |



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn | 3,14% | - | 0,05% |
| 1 Jahr | 6,95% | - | 3,74% |
| 3 Jahre | 4,10% | 1,35% p.a. | 0,32% p.a. |
| 5 Jahre | 23,89% | 4,37% p.a. | 3,74% p.a. |
| 10 Jahre | 66,31% | 5,22% p.a. | 4,90% p.a. |
| 15 Jahre | 155,42% | 6,45% p.a. | 6,24% p.a. |
| 20 Jahre | 145,64% | 4,59% p.a. | 4,44% p.a. |
| seit Fondsstart | 125,70% | 3,12% p.a. | 2,99% 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: 28.06.2024

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

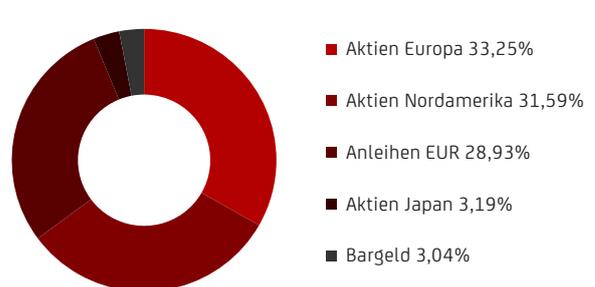
| | |
|---|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter) | EUR 114,82 |
| ISIN AT0000A36G52 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 114,82 |
| ISIN AT0000A36G60 | |
| Ausgabepreis (Vollthesaurierer) | EUR 114,82 |
| ISIN AT0000A36G78 | |
| Ausgabeaufschlag | 3,50% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 1,40% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 108,84 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 zum Aktienteil

Im Berichtszeitraum tendierten die Aktienmärkte uneinheitlich: Während die amerikanischen Indizes leicht zulegen konnten, mussten die europäischen und japanischen Aktienmärkte kleinere Verluste hinnehmen. Die Mittelzuflüsse haben wir zeitnah veranlagt, an der Branchengewichtung hat sich im Großen und Ganzen wenig geändert, Tech- und Pharmawerte führen die Liste weiter an. Darüber hinaus haben wir zuletzt neue Titel ins Portfolio aufgenommen. Dabei handelt es sich bei Prysmian um einen italienischen Kabelgiganten, den wir für aussichtsreich erachten. Darüber hinaus haben wir mit ABBVIE einen neuen Pharmawert dem Portfolio hinzugefügt. Zudem nutzen wir den Kursrückgang bei Enphase Energy, um eine erste Position in dem Solartitel einzugehen. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete UCB auf dem ersten Platz. Der Pharmawerte konnte mit guten Zahlen aufwarten und erfreute sich großer Beliebtheit bei den Anlegern. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von Intel wieder, die im vergangenen Quartal nahezu 30 Prozent an Wert einbüßte. Die Anleger zeigten sich vom Ausblick enttäuscht – der Umbau des Chipherstellers geht anscheinend langsamer voran als von vielen Investoren erhofft.

Im Berichtszeitraum trat der Anleihenteil mehr oder weniger auf der Stelle. Die EZB ist zuletzt vorgeprescht und hat nun die Zinsen erstmals seit Jahren gesenkt. Weitere Zinssenkungen soll es aber nur noch nach Bedarf geben und auch die US-Notenbanker sind beim Wording vorsichtiger geworden – die meisten Experten rechnen in Amerika aktuell nur mit einer Zinssenkung bis Jahresende.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)

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

*) kein volles Jahr

**) erstmalige Ausschüttung 2025

Wertentwicklung seit November 2023

in Euro (indiziert)



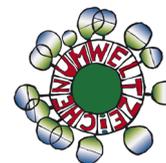
| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|---------------|--------------|----------|
| seit Jahresbeginn | 4,07% | - | 0,43% |
| 1 Monat | 1,01% | - | -2,52% |
| seit Fondsstart | 10,93% | - | 7,05% |

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

Die 10 größten Aktienpositionen

| | |
|--|---------------|
| Kerry Group | 2,18% |
| The Protector & Gamble | 2,15% |
| Adobe | 2,11% |
| Gilead Sciences | 2,07% |
| UCB | 1,92% |
| Deutsche Post AG | 1,92% |
| Unilever | 1,89% |
| Best Buy | 1,81% |
| Bristol-Myers Squibb | 1,79% |
| Walt Disney | 1,78% |
| Summe der 10 größten Aktienpositionen | 19,62% |

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: 28.06.2024

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 251,65 |
| ISIN AT0000913942 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 331,10 |
| ISIN AT0000820378 | |
| Ausgabeaufschlag | 4,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 1,20% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 268,66 Mio. |
| Erstausgabe | 16.12.1992 |
| Umstellung Schoellerbank Aktienfonds Value auf Schoellerbank Ethik Aktien | 15.03.2021 |
| Geschäftsjahr | 01.09.-31.08. |
| Ausschüttung/Auszahlung ab | 15.11. |
| Zulassung in Deutschland | ja |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert |
| Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.* | ja |

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

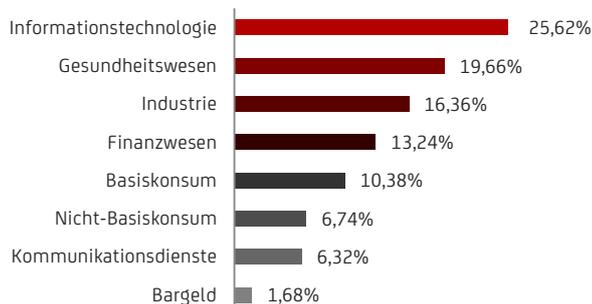
Besonderheiten

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

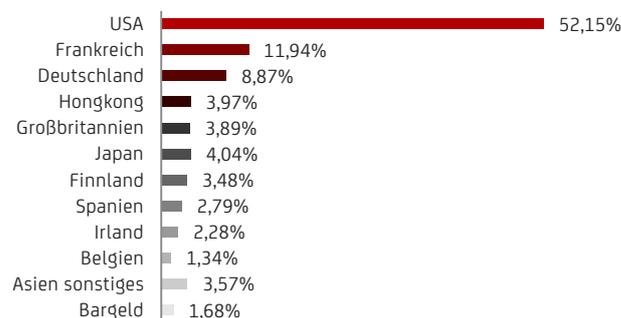
Zu beachten

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

Branchenstruktur



Länderstruktur





Schoellerbank Ethik Aktien

Kommentar des Fondsmanagements

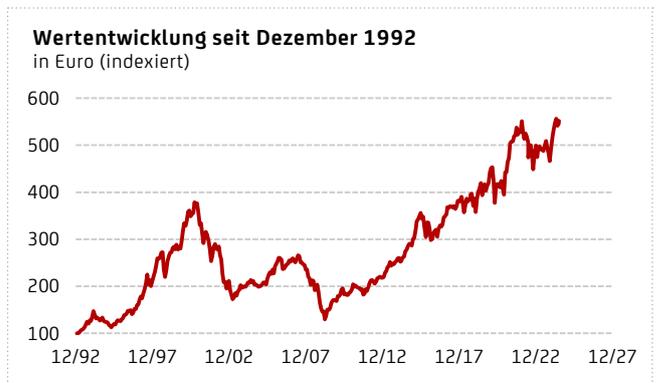
Wir blicken auf ein wechselhaftes zweites Quartal zurück. Einem sehr negativen April folgte ein sehr positiver Mai an den internationalen Börsen. Der Juni verlief vor allem an den amerikanischen Aktienmärkten weiterhin gut, während sich in Europa zusehends das Bild eintrübte. Die im Zuge der EU-Wahlergebnisse seitens Frankreichs Präsident Macron ausgerufene Neuwahl sorgte in erster Linie auf politischer Ebene für einige Unruhe, doch auch unter den Anlegern herrschte Nervosität aufgrund dieser nicht erwarteten Entwicklung. Der Schoellerbank Ethik Aktien beendete das abgelaufene Quartal mit einem Performance-Minus in Höhe von -0,81%.

Im Portfolio kam es im Juni zu einer Neuaufnahme im Bereich Gesundheitswesen, wir eröffneten eine Position in der Aktie des amerikanischen Pharma-Konzerns AbbVie. Weitere Käufe betrafen Comcast und Nippon Telegraph Telephone. Zu Gewinnmitnahmen kam es bei SAP, Bank of New York, Electronic Arts, Best Buy, UCB, Schneider Electric, Unilever und Qualcomm, wo wir die jeweiligen Positionen etwas reduzierten. Die höchsten Beiträge zur Performance lieferten im Berichtszeitraum mit Qualcomm, Corning und Adobe zwar Technologie-Werte, allerdings stand am anderen Ende der Skala mit Intel auch ein IT-Schwergewicht, wo die Aktie mit einem Minus von fast 30% (auf Euro-Basis) an der Börse mit Abstand den höchsten negativen Performancebeitrag lieferte und somit im Alleingang eine bessere Entwicklung des Fonds verhinderte.

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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 10,46% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | 5,45% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -8,74% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 25,35% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 2,51% |



| Die 10 größten Aktienpositionen | |
|--|---------------|
| Qualcomm | 4,43% |
| Cigna Group | 4,09% |
| Intel | 3,99% |
| AIA Group | 3,97% |
| Unilever | 3,89% |
| Trane Technologies | 3,72% |
| American Express | 3,58% |
| Infosys | 3,57% |
| SAP | 3,49% |
| KONE | 3,48% |
| Summe der 10 größten Aktienpositionen | 38,21% |

| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn | 6,51% | - | 2,25% |
| 1 Jahr | 10,46% | - | 6,04% |
| 3 Jahre | 6,29% | 2,06% p.a. | 0,68% p.a. |
| 5 Jahre | 36,58% | 6,43% p.a. | 5,57% p.a. |
| 10 Jahre | 98,68% | 7,11% p.a. | 6,67% p.a. |
| 15 Jahre | 258,46% | 8,88% p.a. | 8,59% p.a. |
| 20 Jahre | 161,39% | 4,92% p.a. | 4,71% p.a. |
| seit Fondsstart | 451,66% | 5,56% p.a. | 5,42% p.a. |

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Ethik 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: 28.06.2024

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 127,05 |
| ISIN AT0000A1KTNO | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 152,10 |
| ISIN AT0000A1KTP5 | |
| Ausgabeaufschlag | 4,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 1,00% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 184,58 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 |

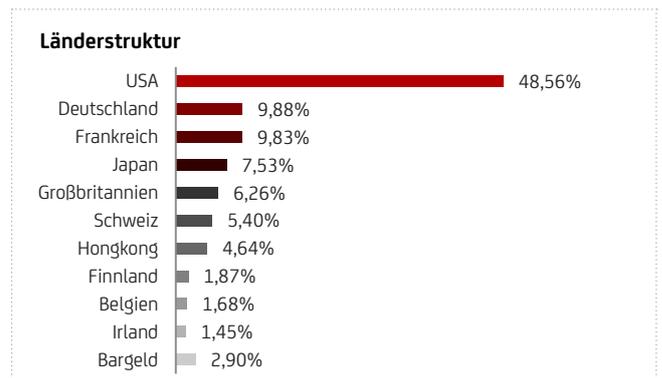
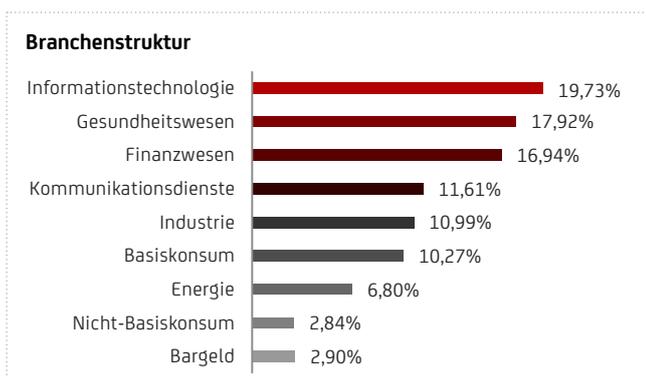
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

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



Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Kommentar des Fondsmanagements

An den Aktienmärkten kam es im Quartalsverlauf zu einer deutlichen Stabilisierung. Das erstaunt doch ein wenig, da die prognostizierte Zinswende in den USA nur deutlich abgeschwächt erfolgen soll. Die wirtschaftliche Gesamtentwicklung erscheint weiterhin robust, daher konnten zahlreiche Unternehmen in der abgelaufenen Berichtsperiode durchaus überzeugende Quartalsdaten abliefern.

Bei einigen Beteiligungen kam es zu Veräußerungen: Walgreens Boots kommt beim Umbau des Unternehmens nur sehr langsam voran. Bei Guangdong Investments kamen Sorgen auf inwieweit der bestehende Wasserversorgungsvertrag mit der Regierung über das Jahr 2030 hinaus verlängert wird. Wir stellen uns lieber an die Seitenlinie.

Außerdem wurde im Mai eine Beteiligung an Alphabet etabliert. Die Muttergesellschaft von Google hat sich bereit erklärt, eine Dividende an die Aktionäre auszuschütten. Daher bereichert das Unternehmen ab sofort unser Universum. Die weiterhin glänzenden Wachstumsaussichten gepaart mit einer vernünftigen Bewertung ließen uns beherzt zugreifen.

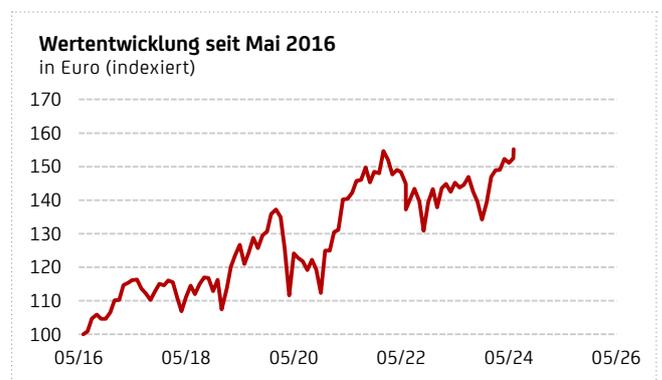
Im Juni kamen die Aktien von AbbVie (US-Gesundheitswert) und der HDFC Bank (indische Bank) neu in das Portfolio hinzu. Angesichts des stark gestiegenen Goldpreises haben wir uns aus antizyklischen Überlegungen von Newmont getrennt. Bristol-Myers befindet sich ebenfalls nicht mehr im Schoellerbank Aktienfonds Dividende.

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

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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 7,36% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | 5,32% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -5,85% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 19,67% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | -2,02% |



| Die 10 größten Aktienpositionen | |
|--|---------------|
| Microsoft | 4,59% |
| Abbvie | 4,11% |
| Allianz | 3,79% |
| Exxon Mobil | 3,61% |
| BNP Paribas | 3,58% |
| TotalEnergies | 3,19% |
| AIA Group | 3,11% |
| Roche | 3,11% |
| Walt Disney | 3,00% |
| Medtronic | 2,89% |
| Summe der 10 größten Aktienpositionen | 34,98% |

| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|---------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn | 5,88% | - | 1,64% |
| 1 Jahr | 7,36% | - | 3,07% |
| 3 Jahre | 6,47% | 2,11% p.a. | 0,73% p.a. |
| 5 Jahre | 24,83% | 4,53% p.a. | 3,69% p.a. |
| seit Fondsstart | 55,18% | 5,53% p.a. | 5,00% 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 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: 28.06.2024

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 8,42 |
| ISIN AT0000814991 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 24,35 |
| ISIN AT0000820550 | |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 0,80% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 272,31Mio. |
| 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

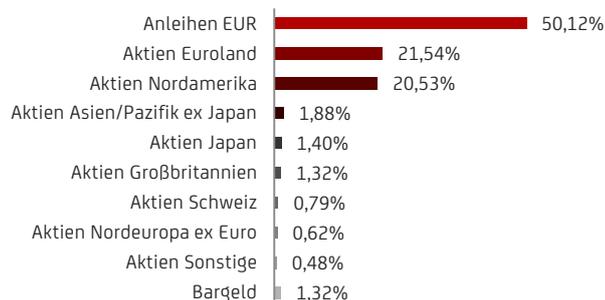
Besonderheiten

- 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

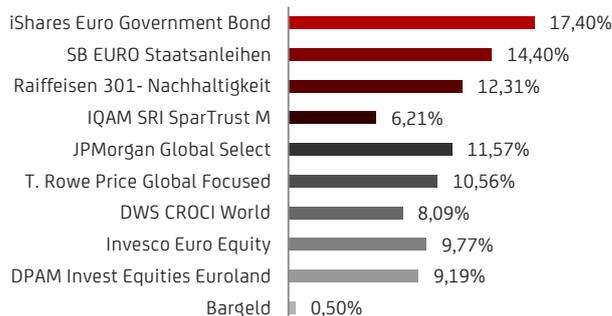
Zu beachten

- 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

Länderstruktur (durchgerechnet)



Subfonds



Schoellerbank Global Pension Fonds

Kommentar des Fondsmanagements

Der Start in das zweite Quartal 2024 war an den internationalen Finanzmärkten äußerst volatil. So kam es im April zu einer Konsolidierung an den globalen Aktienmärkten. Es stellte sich jedoch schnell heraus, dass diese negativen Kursbewegungen wie ein reinigender Frühlingregen betrachtet werden konnten. Bereits im Mai kehrte unter den Marktteilnehmer:innen wieder Optimismus ein. Trotz der weit verbreiteten Erwartung einer weltweiten Konjunkturabschwächung hat sich das Wirtschaftswachstum im Allgemeinen als bislang widerstandsfähig erwiesen. Auf der Zinsseite kam im Berichtszeitraum etwas Schwung hinein. So senkte die Europäische Zentralbank (EZB) im Juni den Leitzins um 0,25 Prozentpunkte (erstmal seit 2019). Womit die Währungshüter der EZB diesen Schritt nach unten noch vor der einflussreichen US-Notenbank Fed vollzogen haben.

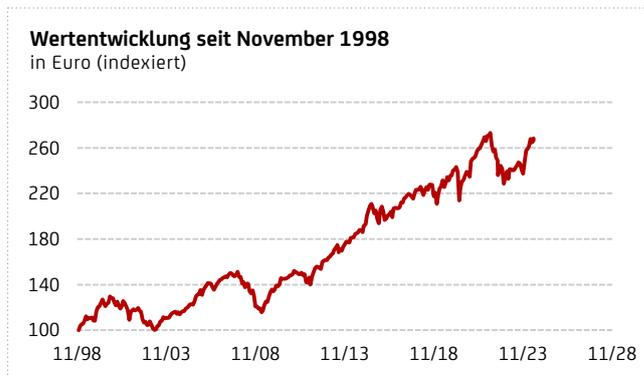
Jene beiden Aktienindizes, welche für den Schoellerbank Global Pension Fonds ausschlaggebend sind, bewegten sich in den vergangenen drei Monaten doch sehr konträr zueinander (MSCI World +3,4%, EuroStoxx 50 -2,1%). Sehr stark erwiesen sich im Berichtsquartal der T. Rowe Price Global Focused Growth sowie der JPM Global Select. Die Anleienseite im Portfolio tendierte in der Berichtsperiode etwas schwächer, der Markt für Euro-Staatsanleihen verzeichnete eine negative Entwicklung (FTSE EMU Government Bond Index -1,4%). Die vier in Anleihen investierenden Subfonds konnten sich diesen negativen Trend nicht entziehen, beendeten jedoch die vergangenen drei Monate vor der Vergleichsbenchmark.

Im ausgewiesenen Zeitraum erfolgten im Dachfonds-Portfolio Rebalancing-Transaktionen, um stets die ausgewogene Anleihen-/Aktien-Aufteilung zu gewährleisten. Das Fondsvolumen beläuft sich bei rund EUR 272 Millionen, welches sich derzeit auf neun Subfonds aufteilt. Die Aktienquote bewegte sich per Quartalsende bei 49,2%.

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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 9,79% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | 3,55% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -10,16% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 13,27% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 1,19% |



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | 4,21% | - | 1,08% |
| 1 Jahr | 9,79% | - | 6,49% |
| 3 Jahre | 2,14% | 0,71% p.a. | -0,31% p.a. |
| 5 Jahre | 17,06% | 3,20% p.a. | 2,57% p.a. |
| 10 Jahre | 44,98% | 3,78% p.a. | 3,47% p.a. |
| 15 Jahre | 115,16% | 5,24% p.a. | 5,03% p.a. |
| 20 Jahre | 131,69% | 4,29% p.a. | 4,13% p.a. |
| seit Fondsstart | 168,31% | 3,92% p.a. | 3,80% 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: 28.06.2024

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.

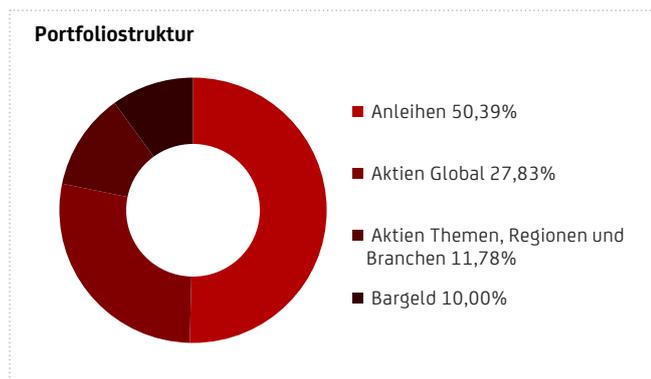
| Stammdaten | |
|---|---------------------------------|
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 198,74 |
| ISIN AT0000A08Q96 | |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 1,50% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 19,40 Mio. |
| Erstausgabe | 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 | 5,73% |
| JPMorgan Global Select Equity | 3,97% |
| Threadneedle Global Focus | 3,27% |
| Capital Group New Perspective | 3,19% |
| GS Global Core Equity | 3,13% |

| Aktien Themen, Regionen und Branchen - Top 5 | |
|--|-------|
| Nordea Global Climate & Env. | 1,15% |
| Bakersteel Global Precious Metals | 0,91% |
| Threadneedle Global Technology | 0,90% |
| Bakersteel Electrum Fund | 0,88% |
| Vontobel Clean Technology | 0,85% |

Schoellerbank Global Dynamic

Kommentar des Fondsmanagements

Bester Subfonds aus dem Segment „Aktienfonds Themen, Regionen und Branchen“ war im 2. Quartal der Bakersteel Precious Metals mit einer Wertsteigerung von rund +19,3%, gefolgt vom Bakersteel Electrum mit etwa +14,0%. Etwas Federn hingegen lassen musste überwiegend aufgrund der schwachen Entwicklung des Japanischen Yen der DWS Invest CROCI Japan mit einem Verlust von circa -5,3%.

Im Segment „Aktien Global“ bewegten sich die Subfonds-Ergebnisse in einem Performance-Korridor von -2,5% bis +5,9%. Sehr robust erwiesen sich der Threadneedle Global Focus, der T. Rowe Price Global Focused Growth, der JPM Global Select sowie der GS Global Core Equity. Das Schlusslicht bildete der DWS Invest CROCI World.

Im Portfolio wurden folgende Änderungen vorgenommen: Die freigewordene Liquidität aus einer Anfang Mai endfälligen variablen Anleihe der Banco Santander wurde für den Kauf einer bis Dezember 2026 laufenden fixverzinsten Euro-Anleihe von Westpac Securities NZ Ltd. mit einem S&P-Rating von AA- ersetzt. Eine weitere zu Berichtsmontatsende endfällige Anleihe wird ebenfalls umgehend neu veranlagt.

Zur Gänze verkauft wurde der Morgan Stanley Global Brands. Die frei gewordene Liquidität fand in Anteilsaufstockungen beim T. Rowe Price Global Focused Growth und beim GS Global Core Equity Verwendung.

Der CS Global Security wurde im Juni zur Gänze aus dem Portfolio genommen. Gleichzeitig kam es beim Fidelity Global Technology zu einer geringfügigen Reduktion des Anteils. Das Fondsmanagement entschied sich, die frei gewordene Cash-Position in den Threadneedle Global Technology zu investieren. Mit diesem Schritt wird der Fokus im Bereich der sortenreinen Technologiefonds verstärkt.

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 |
|-------------------------|-------------|
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 9,26% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | 2,23% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -6,20% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 18,98% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 3,36% |



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn | 5,64% | - | 2,47% |
| 1 Jahr | 9,26% | - | 5,98% |
| 3 Jahre | 4,77% | 1,57% p.a. | 0,54% p.a. |
| 5 Jahre | 28,84% | 5,19% p.a. | 4,56% p.a. |
| 10 Jahre | 66,12% | 5,21% p.a. | 4,89% p.a. |
| 15 Jahre | 137,43% | 5,93% p.a. | 5,72% p.a. |
| seit Fondsstart | 111,60% | 4,70% p.a. | 4,50% p.a. |

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 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: 28.06.2024

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 28,25 |
| ISIN AT0000801170 | |
| Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 1,50% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 40,08 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 |

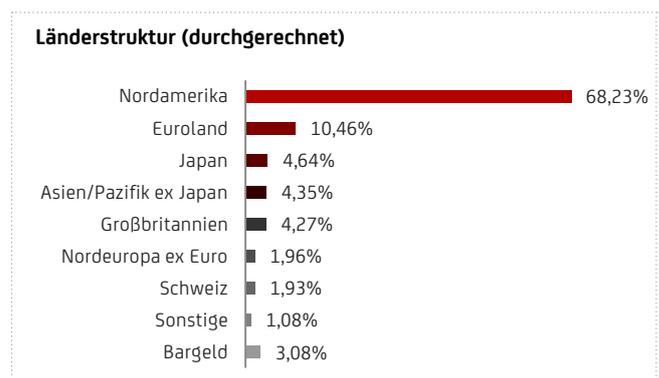
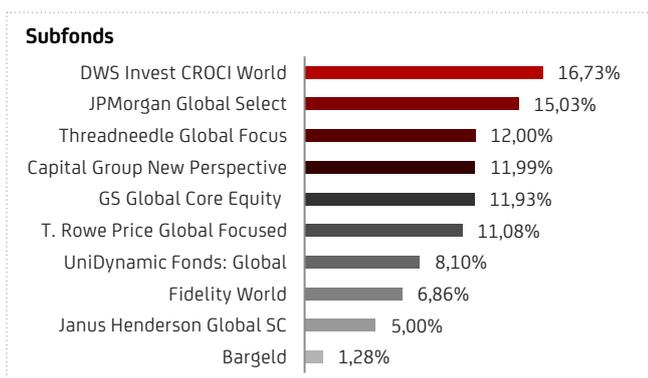
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

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

Der Start in das zweite Quartal 2024 war an den internationalen Finanzmärkten äußerst volatil. So kam es im April zu einer Konsolidierung an den globalen Aktienmärkten. Es stellte sich jedoch schnell heraus, dass diese negativen Kursbewegungen wie ein reinigender Frühlingregen betrachtet werden konnten. Bereits im Mai kehrte unter den Marktteilnehmer:innen wieder Optimismus ein. Trotz der weit verbreiteten Erwartung einer weltweiten Konjunkturabschwächung hat sich das Wirtschaftswachstum im Allgemeinen als bislang widerstandsfähig erwiesen. Auf der Zinsseite kam im Berichtszeitraum etwas Schwung hinein. So senkte die Europäische Zentralbank (EZB) im Juni den Leitzins um 0,25 Prozentpunkte (erstmal seit 2019). Womit die Währungshüter der EZB diesen Schritt nach unten noch vor der einflussreichen US-Notenbank Fed vollzogen haben.

In der regionalen Betrachtung legten in den vergangenen drei Monaten Beteiligungspapiere aus den globalen Schwellenländern am stärksten zu (MSCI AC Asia ex Japan +8,0%; MSCI EM +5,8%). Auch US-Aktien erwirtschafteten erfreuliche Wertzuwächse (MSCI USA +4,7%). Europäische Titeln verzeichneten in der Berichtsperiode eine Kurssteigerung von +1,3% (MSCI Europe). Hinten angereiht und somit im negativen Terrain bewegten sich – aufgrund der schwachen Währungsentwicklung – japanische Wertpapiere (MSCI Japan -3,5%). In Summe beendete der breit gefächerte MSCI World den angeführten Zeitraum mit einer Performance von +3,4% – (alle Angaben in EUR ausgewiesen).

Die Subfonds-Ergebnisse schlossen sich großteils diesen positiven Marktvorgaben an. Der Performance-Korridor bewegte sich im Berichtszeitraum in einer Bandbreite von -2,5% bis +5,9%. Sehr robust erwiesen sich der Threadneedle Global Focus, der T. Rowe Price Global Focused Growth, der JPM Global Select sowie der GS Global Core Equity. Das Schlusslicht bildete der DWS Invest CROCI World. Im zweiten Quartal 2024 kam es im Portfolio zu einigen Veränderungen: Zur Gänze verkauft wurden der Morgan Stanley Global Brands sowie der SISF Global Sustainable Growth. Die frei gewordene Liquidität fand durch die Neuaufnahme des UniDynamicFonds: Global sowie durch Anteilsaufstockungen beim T. Rowe Price Global Focused Growth und beim GS Global Core Equity Verwendung.

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 |
|-------------------------|-------------|
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 19,62% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | 6,82% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -10,67% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 33,87% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 5,15% |

Wertentwicklung seit April 1998 in Euro (indiziert)



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn | 13,41% | - | 7,74% |
| 1 Jahr | 19,62% | - | 13,64% |
| 3 Jahre | 14,15% | 4,52% p.a. | 2,74% p.a. |
| 5 Jahre | 60,69% | 9,94% p.a. | 8,83% p.a. |
| 10 Jahre | 143,26% | 9,29% p.a. | 8,74% p.a. |
| 15 Jahre | 333,96% | 10,28% p.a. | 9,90% p.a. |
| 20 Jahre | 261,30% | 6,63% p.a. | 6,36% p.a. |
| seit Fondsstart | 206,52% | 4,36% p.a. | 4,16% 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: 28.06.2024

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 17,98 |
| ISIN AT0000746581 | |
| Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 1,50% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 27,69 Mio. |
| Erstausgabe | 03.04.2000 |
| Geschäftsjahr | 01.07.-30.06. |
| Auszahlung ab | 01.09. |
| Zulassung in Deutschland | ja |
| Einkommensteuer (österreich. Privatanleger) | endbesteuert |
| Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.* | ja |

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

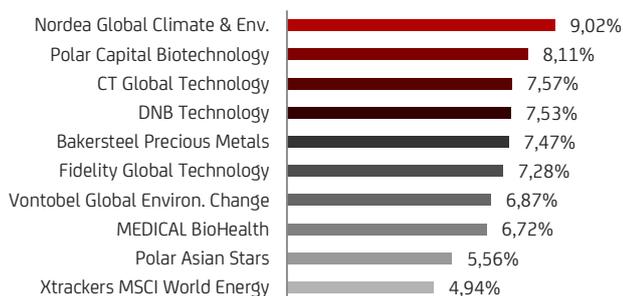
Besonderheiten

- 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

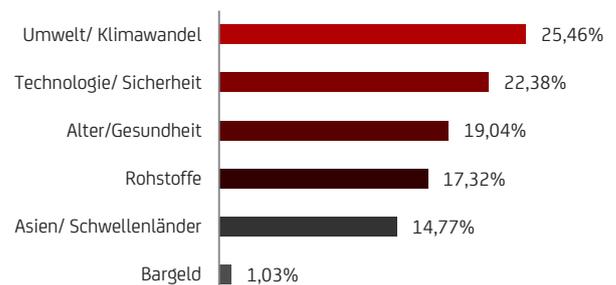
Zu beachten

- 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

An den Aktienmärkten kam es im Quartalsverlauf zu einer deutlichen Stabilisierung nachdem der April doch recht schwankungsfähig verlief. Das erstaunt doch ein wenig, da die prognostizierte Zinswende in den USA nur deutlich abgeschwächt erfolgen soll. Die wirtschaftliche Gesamtentwicklung erscheint weiterhin robust, daher konnten zahlreiche Unternehmen in der abgelaufenen Berichtsperiode durchaus überzeugende Quartalsdaten abliefern.

Der All Trends vermochte bereits im April zu überzeugen und setzte die positive Tendenz auch im Mai und Juni fort. Ein Wertentwicklung von fast 10% seit Jahresbeginn kann sich durchaus sehen lassen.

Bester Subfonds im 2. Quartal war der Bakersteel Precious Metals mit einer Wertsteigerung von rund +19,3%, gefolgt vom Bakersteel Electrum mit etwa +14,0%. Etwas Federn lassen musste hingegen der DWS CROCI Japan (überwiegend aufgrund der schwachen Entwicklung des Japanischen Yen) mit einem Verlust von circa -5,3%.

Der CS Global Security wurde im Juni zur Gänze aus dem Portfolio genommen. Gleichzeitig kam es beim Fidelity Global Technology zu einer geringfügigen Reduktion des Anteils. Das Fondsmanagement entschied sich, die frei gewordene Cash-Position in den CT (Lux) Global Technology zu investieren. Mit diesem Schritt verstärken wir den Fokus im Bereich der sortenreinen Technologiefonds. Damit bekommen wir zusätzliche Vor-Ort-Expertise in unseren Dachfonds.

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 |
|-------------------------|-------------|
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 13,99% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | 3,59% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -11,16% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 27,78% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 9,50% |

Wertentwicklung seit April 2000 in Euro (indiziert)



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | 9,96% | - | 4,46% |
| 1 Jahr | 13,99% | - | 8,29% |
| 3 Jahre | 4,91% | 1,61% p.a. | -0,11% p.a. |
| 5 Jahre | 46,79% | 7,97% p.a. | 6,88% p.a. |
| 10 Jahre | 104,45% | 7,41% p.a. | 6,86% p.a. |
| 15 Jahre | 210,41% | 7,84% p.a. | 7,48% p.a. |
| 20 Jahre | 264,97% | 6,68% p.a. | 6,41% p.a. |
| seit Fondsstart | 86,87% | 2,61% p.a. | 2,40% 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: 28.06.2024

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 20,79 |
| ISIN AT0000721436 | |
| Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h drittnächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 1,50% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 76,58 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 |

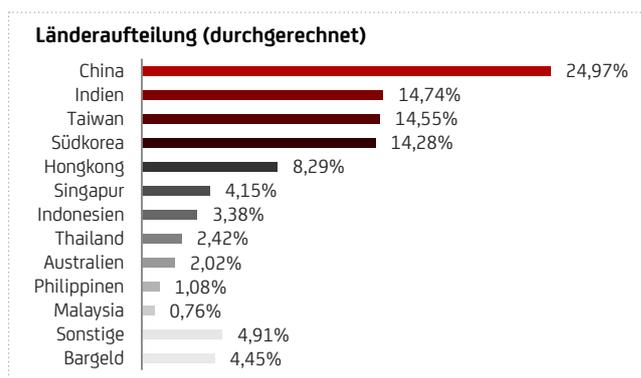
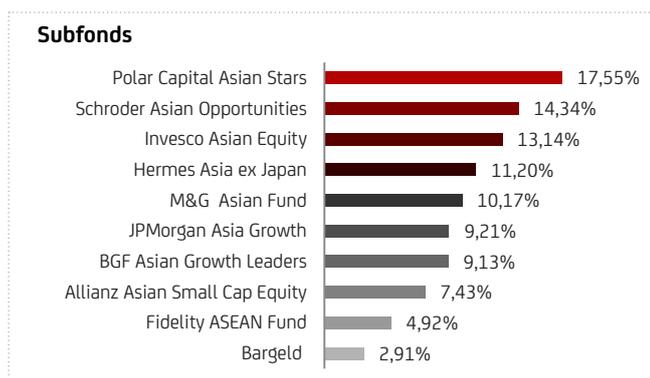
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

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

Der Start in das zweite Quartal 2024 war an den internationalen Finanzmärkten äußerst volatil. So kam es im April zu einer Konsolidierung an den globalen Aktienmärkten. Es stellte sich jedoch schnell heraus, dass diese negativen Kursbewegungen wie ein reinigender Frühlingregen betrachtet werden konnten. Bereits im Mai kehrte unter den Marktteilnehmer:innen wieder Optimismus ein. Trotz der weit verbreiteten Erwartung einer weltweiten Konjunkturabschwächung hat sich das Wirtschaftswachstum im Allgemeinen als bislang widerstandsfähig erwiesen. Auf der Zinsseite kam im Berichtszeitraum etwas Schwung hinein. So senkte die Europäische Zentralbank (EZB) im Juni den Leitzins um 0,25 Prozentpunkte (erstmal seit 2019). Womit die Währungshüter der EZB diesen Schritt nach unten noch vor der einflussreichen US-Notenbank Fed vollzogen haben.

Der Performance-Unterschied einzelner in dieser Region ansässigen Handelsplätze bewegte sich im Berichtsquartal in einem Korridor von -11,7% bis +18,2%. Sehr stark präsentierten sich dabei Aktien aus Pakistan (MSCI Pakistan +18,2%), Taiwan (MSCI Taiwan +16,0%), Indien (MSCI India +11,1) sowie Singapur (MSCI Singapur +9,7%). Hinten angereiht haben sich in den vergangenen drei Monaten Beteiligungspapiere aus Indonesien (MSCI Indonesia -11,7%), den Philippinen (MSCI Philippines -10,0%) und Vietnam (MSCI Vietnam -8,7%). In Summe beendete der breit aufgestellte MSCI AC Asia ex Japan den Berichtszeitraum mit einer Kurssteigerung von +8,0% – (Performancezahlen in EUR gerechnet).

Die Subfonds lieferten im Berichtsquartal tolle Ergebnisse, wobei die Performance-Bandbreite von +0,3% bis +12,6% reichte. Ganz vorne platzierten sich der Allianz Asian Smaller Companies, der Polar Capital Asian Stars sowie der JPM Asia Growth. Das Schlusslicht bildete der Fidelity ASEAN Fund. In der Berichtsperiode erfolgte der gänzliche Verkauf des Fidelity Asia Pacific Opportunities Fund. Die dadurch frei gewordene Liquidität wurde für Anteilsaufstockungen diverser Subfonds verwendet.

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 |
|-------------------------|-------------|
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 9,28% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | -6,94% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -15,51% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 32,10% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | -1,29% |

Wertentwicklung seit Januar 2001 in Euro (indexiert)



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | 11,80% | - | 6,21% |
| 1 Jahr | 9,28% | - | 3,81% |
| 3 Jahre | -14,08% | -4,94% p.a. | -6,54% p.a. |
| 5 Jahre | 12,03% | 2,30% p.a. | 1,25% p.a. |
| 10 Jahre | 49,89% | 4,13% p.a. | 3,60% p.a. |
| 15 Jahre | 136,13% | 5,89% p.a. | 5,53% p.a. |
| 20 Jahre | 185,10% | 5,38% p.a. | 5,11% p.a. |
| seit Fondsstart | 113,25% | 3,28% p.a. | 3,05% 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 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: 28.06.2024

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 11,53 |
| ISIN AT0000719695 | |
| Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h drittnächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 1,50% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 67,01 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 |

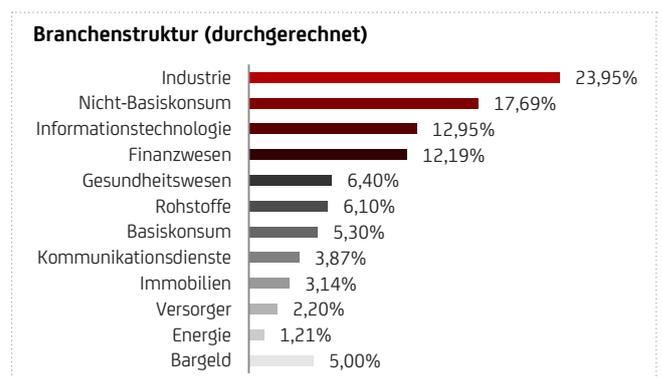
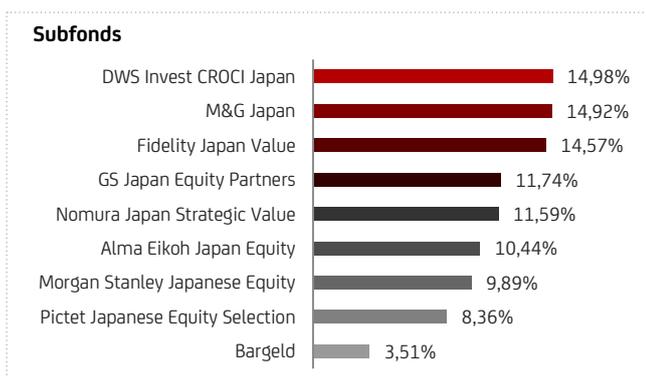
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

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

Der Start in das zweite Quartal 2024 war an den internationalen Finanzmärkten äußerst volatil. So kam es im April zu einer Konsolidierung an den globalen Aktienmärkten. Es stellte sich jedoch schnell heraus, dass diese negativen Kursbewegungen wie ein reinigender Frühlingregen betrachtet werden konnten. Bereits im Mai kehrte unter den Marktteilnehmer:innen wieder Optimismus ein. Trotz der weit verbreiteten Erwartung einer weltweiten Konjunkturabschwächung hat sich das Wirtschaftswachstum im Allgemeinen als bislang widerstandsfähig erwiesen. Auf der Zinsseite kam im Berichtszeitraum etwas Schwung hinein. So senkte die Europäische Zentralbank (EZB) im Juni den Leitzins um 0,25 Prozentpunkte (erstmal seit 2019). Womit die Währungshüter der EZB diesen Schritt nach unten noch vor der einflussreichen US-Notenbank Fed vollzogen haben.

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 -11,7% bis +18,2% bewegten. Dabei platzierte sich der Handelsplatz am Kabutocho -3,5% (gemessen am MSCI Japan) im hinteren Drittel ein. Der Yen tendierte gegenüber dem Euro in den abgelaufenen drei Monaten deutlich schwächer und war für das negative Vorzeichen damit nahezu alleinverantwortlich – (alle Berechnungen in EUR).

Die Subfonds-Ergebnisse liefen in den vergangenen drei Monaten doch ein Stück weit auseinander, wobei sich die Performance in einer Bandbreite von -5,7% bis +2,9% bewegte. Sehr robust und mit einem Kurszuwachs versehen beendete der MS Japanese Equity das zweite Quartal. Die Schlusslichter bildeten der M&G Japan sowie der DWS CROCI Japan. Im Mai wurden im Dachfonds-Portfolio Anteilsverschiebungen durchgeführt. Zu Teilverkäufen kam es beim Alma Eikoh Japan und beim Pictet Japanese Equity. Stattdessen erfolgte eine Gewichtungserhöhung beim MS Japanese Equity. Der All Japan setzt sich aktuell aus acht Subfonds zusammen.

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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 10,46% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | 11,55% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -15,40% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 14,18% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 9,97% |

Wertentwicklung seit Februar 2001 in Euro (indiziert)



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | 8,07% | - | 2,67% |
| 1 Jahr | 10,46% | - | 4,94% |
| 3 Jahre | 4,24% | 1,40% p.a. | -0,32% p.a. |
| 5 Jahre | 30,90% | 5,53% p.a. | 4,46% p.a. |
| 10 Jahre | 66,10% | 5,20% p.a. | 4,67% p.a. |
| 15 Jahre | 128,70% | 5,67% p.a. | 5,31% p.a. |
| 20 Jahre | 49,97% | 2,05% p.a. | 1,79% p.a. |
| seit Fondsstart | 18,93% | 0,74% p.a. | 0,52% 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: 28.06.2024

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 27,72 |
| ISIN AT0000721501 | |
| Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 1,50% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 21,94 Mio. |
| Erstausgabe | 04.01.2001 |
| Geschäftsjahr | 01.07.-30.06. |
| Auszahlung ab | 01.09. |
| Zulassung in Deutschland | ja |
| Einkommensteuer (österreich. Privatanleger) | endbesteuert |
| Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.* | ja |

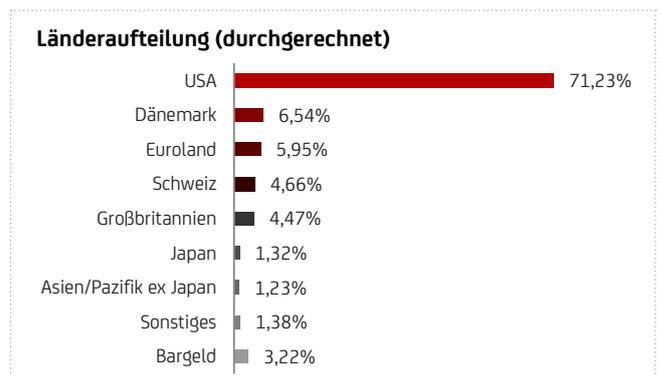
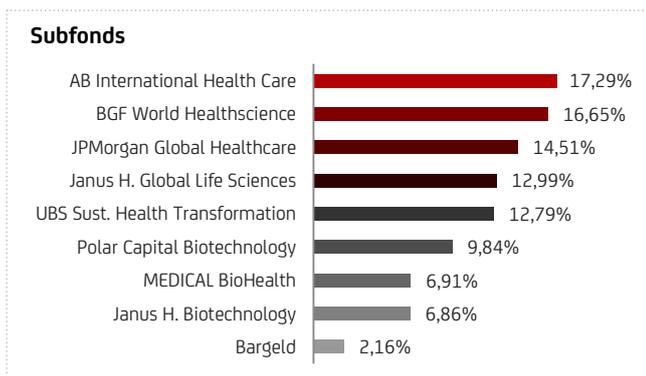
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

- 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



Schoellerbank Global Health Care

Kommentar des Fondsmanagements

Das Berichtsquartal startete auf breiter Front verhalten. Diverse geopolitische, tiefgreifende Krisen belasteten die Marktteilnehmer:innen. Auch der Pharma- und Biotechnologiesektor konnte sich diesen Vorgaben nicht entziehen. Das Interesse und Engagement der Anleger:innen am breiten Gesundheitssektor ist nach wie vor hoch, allerdings folgte nunmehr auf einige starke Monate eine Konsolidierung. Die im Herbst bevorstehenden US-Präsidentenwahlen und der damit einhergehende Lärm um die Pharmaindustrie beeinflusst das Geschehen zudem. Aber auch die Signale der Fed, die Zinsen erst später als erwartet zu senken, drückte die Stimmung.

Beim Mitte Februar 2023 aufgenommenen Candriam Biotechnology wurde im Juni nunmehr der Kursgewinn (ca. +12%) mitgenommen und der Fonds zur Gänze aus dem Portfolio des Schoellerbank Global Health Care verkauft. Die Gelder wurden für den Janus Henderson Biotechnology verwendet, der schon länger auf der Kaufliste steht. Dieser investiert in Mid/Small-Caps der Biotechnologiebranche, deren Innovationsfähigkeit und -schnelligkeit wir als unerlässliche Beimischung im Fondsportfolio erachten. In diesem Zuge kam es auch zu einer Reduktion des Janus Henderson Global Life Sciences.

Bester Fonds im Berichtsquartal war der UBS Sustainable Health Transformation mit einem Plus von +4,9% (in Euro gerechnet).

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

| Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro) | |
|--|-------------|
| Kalenderjahr | Performance |
| 2019 | 31,35% |
| 2020 | 15,34% |
| 2021 | 12,30% |
| 2022 | -6,67% |
| 2023 | 2,76% |
| Rollierende Performance | |
| Zeitraum | Performance |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 14,59% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | 2,07% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -7,11% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 21,81% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 18,57% |



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | 10,41% | - | 4,89% |
| 1 Jahr | 14,59% | - | 8,86% |
| 3 Jahre | 8,64% | 2,80% p.a. | 1,06% p.a. |
| 5 Jahre | 56,91% | 9,42% p.a. | 8,31% p.a. |
| 10 Jahre | 139,91% | 9,14% p.a. | 8,59% p.a. |
| 15 Jahre | 411,53% | 11,49% p.a. | 11,12% p.a. |
| 20 Jahre | 334,68% | 7,62% p.a. | 7,35% p.a. |
| seit Fondsstart | 186,46% | 4,58% p.a. | 4,35% 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: 28.06.2024

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

Anlagestrategie

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

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

| Stammdaten | |
|--|---------------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter) | EUR 107,62 |
| ISIN AT0000AOGTZ4 | |
| Ausgabepreis (Thesaurierer) | EUR 119,02 |
| ISIN AT0000AOGU03 | |
| Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Abrechnungstag | bis 14.00 h übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr | 1,50% p.a. |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 16,72 Mio. |
| Erstausgabe | 01.02.2010 |
| Geschäftsjahr | 01.01.-31.12. |
| Ausschüttung/Auszahlung ab | 01.03. |
| Zulassung in Deutschland | ja |
| Einkommensteuer (öster. Privatanleger) | endbesteuert |
| Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.* | ja |

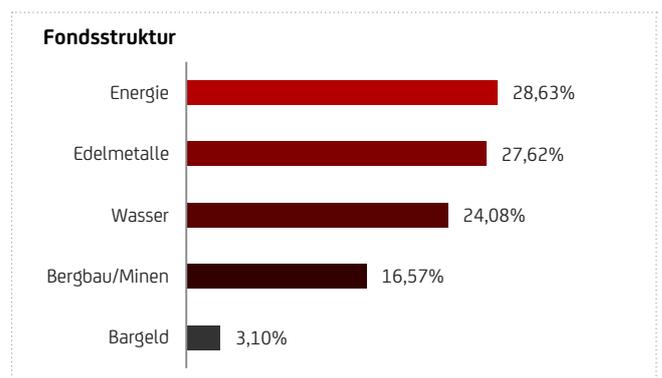
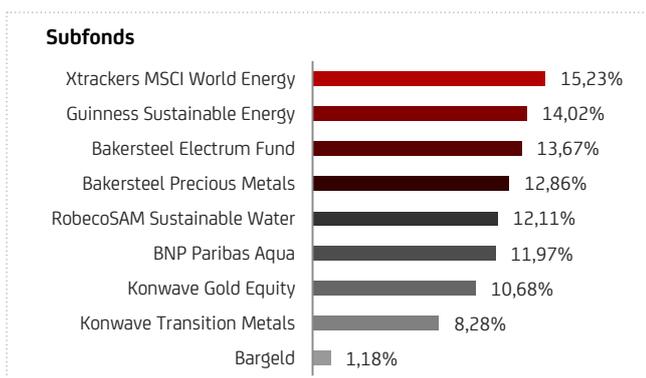
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Erhöhtes Risiko durch Konzentration der Investments auf den Rohstoff-Sektor
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen



Schoellerbank Global Resources

Kommentar des Fondsmanagements

Beste Subfonds im Quartalsverlauf waren die beiden Goldminenfonds Bakersteel Precious Metals und Konwave Gold Equity mit einem Wertzuwachs von +19,3% bzw. 18,6%. Der Anstieg des gelben Edelmetalls wurde von mehreren Seiten gestützt. Eine der Hauptursachen: Chinas Zentralbank trennte sich einerseits von US-Staatsanleihen und deckte sich andererseits mit dem Edelmetall ein. Das unterstützte den Goldpreis. Im April war Gold zwischenzeitlich mit mehr als 2.400 Dollar pro Feinunze so teuer wie noch nie. Auch traditionelle Gründe spielen eine Rolle: Gold gilt in Zeiten geopolitischer Krisen – darunter derzeit vor allem der russische Angriffskrieg in der Ukraine und der Krieg im Gazastreifen – als sicherer Hafen. Auch die seit Jahresbeginn von der US-Notenbank Fed in Aussicht gestellte Zinssenkungen haben den Goldpreis angetrieben. Denn das zinslose Edelmetall, welches häufig als Absicherung gegen Inflation und Währungsabwertung verwendet wird, gewinnt damit an Attraktivität. Bis Ende Mai konnten die Goldminenfonds stark zulegen. Im Juni folgte dann eine unmittelbare Kurskorrektur als Zahlen bekannt gegeben wurden, dass Chinas Zentralregierung angesichts des hohen Goldpreises im 1. Quartal eine Investitionspause eingelegt hatte. Der Rücksetzer kann somit wieder für niedrigere Einstiegskurse genutzt werden. Das Fondsmanagement hat Anfang Mai die starken Ergebnisse genutzt und Gewinne mitgenommen.

Die Reduktion des Goldminensegments um vier Prozentpunkte auf nunmehr 24% des Fondsvermögens wurde im Wasserbereich veranlagt.

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 |
| 30.06.2023 - 28.06.2024 | 10,53% |
| 30.06.2022 - 30.06.2023 | 2,29% |
| 30.06.2021 - 30.06.2022 | -0,10% |
| 30.06.2020 - 30.06.2021 | 26,90% |
| 28.06.2019 - 30.06.2020 | 4,44% |



| Performance (Euro) | absolut | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|---------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn | 8,20% | - | 2,79% |
| 1 Jahr | 10,53% | - | 5,00% |
| 3 Jahre | 12,95% | 4,15% p.a. | 2,38% p.a. |
| 5 Jahre | 49,70% | 8,40% p.a. | 7,30% p.a. |
| 10 Jahre | 24,76% | 2,24% p.a. | 1,71% p.a. |
| seit Fondsstart | 14,19% | 0,93% p.a. | 0,57% 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.

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 idF BGG 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 Funds 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 Funds (AIF)

Fondsstrukturen, 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 Funds 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>.