



# Quartalsbericht

per 30. Dezember 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

<b>Finanzmarktkommentar</b>	4
<b>Highlights der Schoellerbank-Fonds</b>	6
<b>Anleihenfonds</b>	
Schoellerbank Kurzinvest	8
Schoellerbank Vorsorgefonds	10
Schoellerbank Corporate Bond Fund	12
Schoellerbank Realzins Plus	14
Schoellerbank Euro Alternativ	16
Schoellerbank USD Rentenfonds	18
<b>Gemischte Fonds</b>	
Schoellerbank Global Income	20
Schoellerbank Global Balanced	22
Schoellerbank Diversified Income Fund	24
Schoellerbank Global Balanced Plus	26
Schoellerbank Ethik Vorsorge	28
Schoellerbank ESG Dynamisch	30
<b>Aktienfonds</b>	
Schoellerbank Ethik Aktien	32
Schoellerbank Aktienfonds Dividende	34
Schoellerbank Global Dividend	36
<b>Dachfonds</b>	
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
<b>Informationen für Anleger:innen</b>	
Steuerliche Behandlung	54
Glossar	56
<b>Schoellerbank Invest AG</b>	
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.

## Kapitalmarkt Rückblick Q4/2024

Im abgelaufenen Jahr sind die Renditen – gemessen an deutschen Bundesanleihen – leicht angestiegen. Dennoch konnten auch konservative Strategien positive Ergebnisse erzielen. Je mehr Aktien beigemischt waren, desto besser waren die Ergebnisse, denn die Aktienmärkte entwickelten sich ganz hervorragend.

Nach einem sehr guten Jahresstart haben wir im März beschlossen, in unseren Vermögensverwaltungen Gewinne mitzunehmen und Aktien zu reduzieren. Die Quoten wurden auf das untere Ende von „neutral“ gesenkt. Damit wurde eine vorsichtigere Positionierung eingenommen und die Liquidität vorwiegend in Staatsanleihen veranlagt.

Im Laufe des Jahres erfolgten mehrere Änderungen innerhalb der Aktienquote. So wurden im Portfolio zu mehreren Zeitpunkten Umschichtungen innerhalb der Aktien-Einzeltitel vorgenommen und so auf ein äußerst dynamisches Marktumfeld reagiert. Unsere Aktienexpert:innen sind dabei ständig auf der Suche nach den besten Chancen-Risiko-Profilen für die Selektion unseres Universums.

Im Mai stellten wir Verwerfungen auf den Devisenmärkten fest und nutzten die Chance, den japanischen Yen gegen den US-Dollar auf „neutral“ aufzustocken. Der Yen befand sich zu diesem Zeitpunkt auf einem 40-Jahre-Tief, und die negative Dynamik des Yen erschien übertrieben. Im Sommer führten dann die Auflösungen von Carry-Trades zu deutlichen Aufwertungen des Yen, mittlerweile wurden wieder Teile der Gewinne abgegeben. Bei den Fremdwährungen abseits des Dollar erfolgte in den meisten Währungen ein Umstieg von einer sehr vorsichtigen Laufzeitenpositionierung auf ein neutrales Band.

Die hohen Inflationserwartungen wurden im Juli dazu genutzt, die Quote der inflationsgeschützten Anleihen zu reduzieren und Gewinne mitzunehmen. Nachdem die Inflationserwartungen im August deutlich unter das EZB-Ziel von 2 % p. a. gefallen waren, erhöhten wir wieder die Gewichtung der Anlageklasse auf ca. 1/3 innerhalb der Staatsanleihen. Nach einer Aufstockung der bereits vorhandenen Position von Schwellenländer-Anleihen im September wurde Anfang Oktober der allgemeine Risikoappetit genutzt, um auch die Aktienquoten auf das obere Ende von „neutral“ anzuheben. Die erste Zinssenkung der US-Notenbank wurde von den Märkten positiv aufgenommen, und die Zyklizität rund um die US-Präsidentenwahl bescherte den Risikomärkten Rückenwind.

Nach zwei Monaten boomender Märkte haben sich Anfang Dezember die Zeichen für eine vorsichtigere Positionierung gemehrt: Viel spekulatives Kapital, abnehmende Marktbreite sowie ambitionierte Bewertungen sprachen dafür, Gewinne mitzunehmen. Seither ist die Aktienquote, die bereits in den allermeisten Mandaten durch die starken Kursgewinne übergewichtet war, auf „neutral“ reduziert.

## Kosten-Nutzen-Rechnung

Die Aufstockung der Aktienquote im Oktober führte in den VV-Klassik-Mandaten zu einer leichten Erhöhung der laufenden Kosten, da die Aktienfonds, in die investiert wurde, höhere Verwaltungskosten als die Anleihenfonds aufweisen. Diesen höheren Kosten standen bessere Aussichten bei Aktien gegenüber.

Bei Mandaten mit Einzeltitel-Aktien sanken die laufenden Kosten durch die Umschichtung von Anleihenfonds hin zu Einzelaktien. Die Reduktion der Aktienquote Anfang Dezember bewirkte genau das Gegenteil der Aufstockung im Oktober, wobei wir die Chancen auf dem Anleihenmarkt im Vergleich mittlerweile als deutlich günstiger bewerten.



## Kapitalmarkt Ausblick Q1/2025

Nach zwei Jahren sehr starker, aber auch inhomogener Aktienbewegungen erwarten wir 2025 eine breitere Marktbewegung. In den letzten Jahren sind vor allem wenige Unternehmen im Bereich künstliche Intelligenz (KI) stark gewachsen, während der Rest des Marktes teils deutlich zurückblieb. In der Anfangsphase neuer Technologien können sich oft nur wenige Unternehmen durch Innovationen einen Vorteil verschaffen und hohe Übergewinne erzielen. Doch mit zunehmendem Wettbewerb und dem Eintritt neuer Anbieter in den Markt wird der Wettbewerb steigen und damit auch die Preise sinken, was langfristig zu Produktivitätssteigerungen führen sollte

## Entwicklung in die Breite

Obwohl es im KI-Bereich Eintrittsbarrieren gibt, wie etwa spezialisierte Chips und ressourcenintensive Trainingsprozesse, ist nicht zu erwarten, dass der Markt schnell in eine vollkommene Konkurrenz übergeht. Aber die zunehmende Nutzung von Daten und die Beteiligung anderer Sektoren, die große Datenmengen besitzen (z. B. Finanzbranche, Kommunikationsdienstleister, Gesundheit), könnte den Wettbewerb verstärken und den Vorsprung der wenigen führenden Unternehmen verringern. Langfristig könnte dies zu einer breiteren Nutzung der Technologie und weiteren Chancen in anderen Branchen führen.

Einige Unternehmen im Bereich KI haben durch ihren technologischen Vorsprung beeindruckende Bewertungen erreicht. Doch diese Bewertungen erscheinen oft überzogen, insbesondere im Hinblick auf die hohen Erwartungen des Marktes. In den kommenden Monaten könnten Anleger einen kritischeren Blick auf die Bewertung dieser Unternehmen werfen, insbesondere wenn die Unternehmensgewinne nicht in der erhofften Weise steigen. Die Gefahr von Kurskorrekturen aufgrund enttäuschender Unternehmensberichte besteht, und Anleger sollten sich darauf vorbereiten. Andererseits bieten andere Sektoren mit niedrigeren Bewertungen nach wie vor interessante Chancen, insbesondere für wertorientierte Anleger.

Die USA bieten aufgrund ihrer Innovationskraft, dem guten Zugang zu Kapital und der engen Verknüpfung von Forschung und Wirtschaft, besonders im Silicon Valley, besonders günstige Bedingungen für Unternehmen im KI-Bereich. Diese Region profitiert von einer weniger restriktiven Regulierung und hat sich als Zentrum für Technologieunternehmen etabliert. Dennoch könnten geopolitische Entwicklungen und regionale Unterschiede, etwa in Europa oder Asien, den Markt beeinflussen. Anleger

sollten diese Faktoren im Auge behalten, da sie Chancen und Risiken für ihre Investitionen mit sich bringen könnten.

## Comeback der Anleihen

Anleihen sind im aktuellen Umfeld wieder besonders attraktiv, da die Inflation in den letzten Monaten gesenkt wurde und Anleger nun mit konservativen Staatsanleihen positive Realrenditen erzielen können. Die Märkte preisen eine moderat sinkende Inflation ein, was das Umfeld für Anleihen insgesamt spannend macht. Dennoch sollten wir die Inflation weiterhin im Auge behalten, da Faktoren wie steigende Energiepreise, zunehmender Protektionismus und demografische Entwicklungen die Inflation in den kommenden Jahren anheizen könnten.

## Die Mischung macht's

Obwohl Anleihen momentan attraktiv erscheinen, bieten Aktien langfristig bessere Renditechancen, insbesondere im Qualitätssegment. Anleger sollten ihre Aktienquote so wählen, dass sie mit ihrem Risikoappetit gut schlafen können – „Sell down to your sleeping level“. In der taktischen Betrachtung setzen wir nach einer Gewinnmitnahme im Dezember auf eine neutrale Aktiengewichtung. So sind wir gut positioniert, falls der Markt noch interessantere Einstiegsmöglichkeiten bietet, ohne die Chancen im Anleihenmarkt zu verlieren.

## Aus der Vogelperspektive

Politische Faktoren wie die Politik von Donald Trump, insbesondere im Außenhandel und der Sicherheitspolitik, könnten den Markt beeinflussen und auch Europa betreffen. Weitere geopolitische Spannungen und Krisen, etwa in Europa oder anderen Regionen, könnten schnell Auswirkungen auf die Kapitalmärkte haben. Diese Entwicklungen sollten Anleger im Auge behalten.

## Fazit

„Buy the rumour, sell the fact“ – viele positive Entwicklungen sind bereits in den Kursen eingepreist, und die Märkte könnten eine Verschnaufpause benötigen. Wir sind vorsichtig optimistisch, da wir weiterhin an das langfristige Potenzial von Aktien glauben, insbesondere als Schutz gegen Inflation. Auch Anleihen bieten im aktuellen Umfeld interessante Chancen. In jedem Fall ist es wichtig, ein ausgewogenes Portfolio zu halten und durch einen fundierten Investmentprozess Chancen zu ergreifen und Risiken zu steuern.



# Highlights der Schoellerbank-Fonds

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

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

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

### Schoellerbank Kurzinvest

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

### Schoellerbank Vorsorgefonds

- 2018: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen
- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

### Schoellerbank Corporate Bond Fund

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

### Schoellerbank Realzins Plus

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

### 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
- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

### Schoellerbank Global Income

- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

### Schoellerbank Ethik Vorsorge

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

### Schoellerbank Ethik Aktien

- 2022: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

### Schoellerbank Global Pension Fonds

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

### Schoellerbank Global Health Care

- 2024: Gemäß „FWW Fundstars“ in der Kategorie „Aktienfonds Gesundheit/Pharma“ mit 4 Sternen bewertet

### Schoellerbank Global Ressources

- 2024: Gemäß „FWW Fundstars“ in der Kategorie „Aktienfonds Rohstoffe gemischt“ mit 5 Sternen bewertet

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](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Die Berechnung der Fondserträge erfolgt als finanzmathematische Rendite nach der offiziellen OeKB-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabe- und Rücknahmespesen, KESt und Wiederanlagerabatt. Bitte beachten Sie, dass die errechneten Werte von Investmentfonds Schwankungen unterliegen können. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. **Im Rahmen der Anlagestrategie können einige Investmentfonds bis zu 100 v.H. ihres Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Aufgrund der Zusammensetzung ihres Portfolios können Investmentfonds eine erhöhte Volatilität aufweisen. In den durch die FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Emittenten angegeben sein, die zu mehr als 35 v.H. im Fondsvermögen gewichtet sein können. Marktbedingt geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können die Nettoinventarwerte der Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.** Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Zu den Beschränkungen des Vertriebs der Schoellerbank-Fonds an amerikanische Staatsbürger:innen entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise auf der Seite 3 f des Prospektes des jeweiligen Fonds. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

# Schoellerbank Kurzinvest

Stand per: 30.12.2024

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

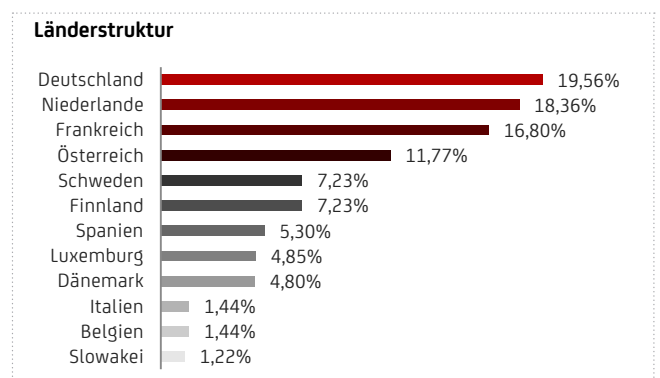
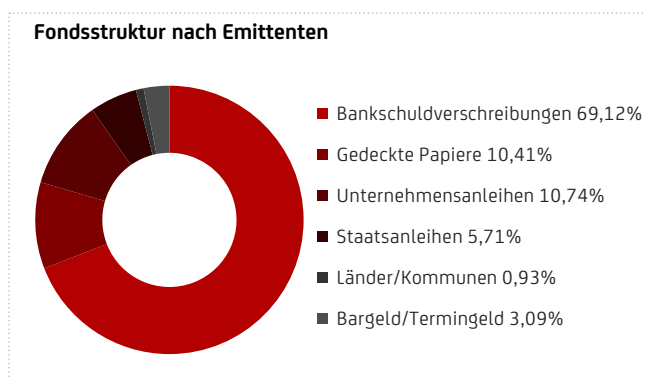
## Zu beachten

- 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 65,30
ISIN AT0000944806	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 94,20
ISIN AT0000820469	
Ausgabeaufschlag	0,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,12% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 220,19 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	2,68%
Interbankensatz – 12 Monate	2,45%
Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite	3,17%





# Schoellerbank Kurzinvest

## Kommentar des Fondsmanagements

Der für variable Anleihen maßgebliche Zinssatz, der 3-Monats-Euribor, erreichte am letzten Handelstag des Jahres seinen Tiefststand von 2,678 % und gab damit rund 1,3% seit seinem Höchststand ab. Es scheint, als habe die Zentralbank die Inflation erfolgreich unter Kontrolle gebracht und somit bereits im Juni begonnen, die Leitzinsen schrittweise zu senken. Nach vier Zinssenkungen um jeweils 25 Basispunkte liegt der Einlagesatz aktuell bei 3%. Die Märkte erwarten jedoch weitere Senkungen im kommenden Jahr. Am Ende dieses Zinssenkungszyklus, der voraussichtlich Ende 2025 abgeschlossen sein wird, könnten die Zinsen zwischen 1,75% und 2% liegen. Dieses Umfeld wird auch den Schoellerbank Kurzinvest beeinflussen. Es ist jedoch nicht zu erwarten, dass die Kurse fallen; vielmehr dürfte sich das Tempo des Anstiegs verlangsamen. Das Fondsmanagement bleibt bestrebt, die Attraktivität der Rendite durch gezielte Investitionen in Neuemissionen und interessante Angebote am Sekundärmarkt zu sichern. Am Gesamtrisiko, welches wir an Rating und Duration messen, wird selbstverständlich auch in Zukunft nicht geschraubt werden.

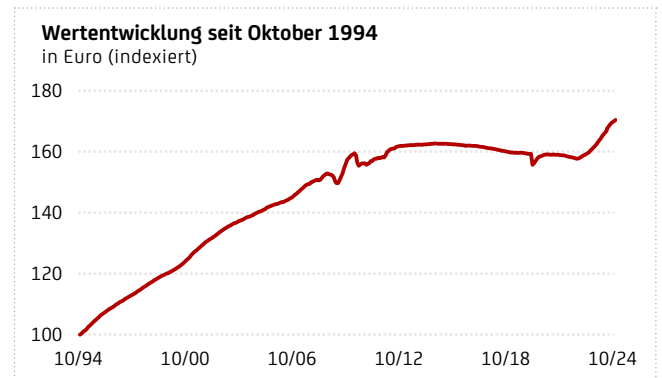
Zum Jahresende liegt die Duration im Fonds bei 0,18 Jahren und die Rendite wird derzeit bei 3,17% ausgewiesen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	-0,11%	0,05
2021	-0,19%	0,05
2022	-0,28%	0,05
2023	3,45%	1,00
2024	4,35%	2,60

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	4,35%
30.12.2022 - 30.12.2023	3,45%
30.12.2021 - 30.12.2022	-0,28%
30.12.2020 - 30.12.2021	-0,19%
30.12.2019 - 30.12.2020	-0,11%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>4,35%</b>	-	3,82%
1 Jahr	<b>4,35%</b>	-	3,82%
3 Jahre	<b>7,65%</b>	2,48% p.a.	2,32% p.a.
5 Jahre	<b>7,33%</b>	1,42% p.a.	1,32% p.a.
10 Jahre	<b>5,12%</b>	0,50% p.a.	0,45% p.a.
15 Jahre	<b>8,01%</b>	0,51% p.a.	0,49% p.a.
20 Jahre	<b>21,64%</b>	0,98% p.a.	0,96% p.a.
seit Fondsstart	<b>70,90%</b>	1,79% p.a.	1,77% 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.



# Schoellerbank Vorsorgefonds

Stand per: 30.12.2024

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

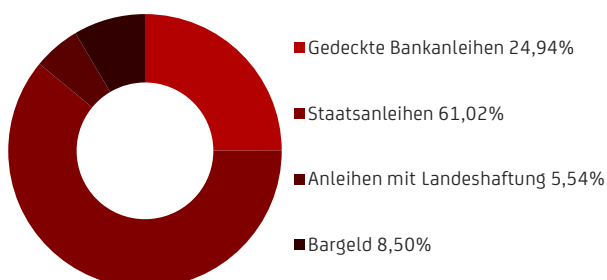
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen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

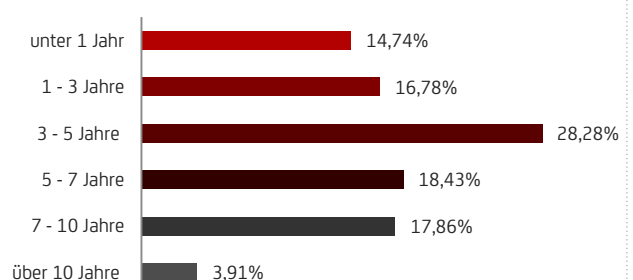
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 52,10
ISIN AT0000902424	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 112,70
ISIN AT0000820402	
Ausgabeaufschlag	2,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 340,88 Mio
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 72,67
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

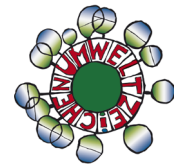
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

### Fondsstruktur nach Emittenten



### Laufzeitengliederung





# Schoellerbank Vorsorgefonds

## Kommentar des Fondsmanagements

Mitte Dezember senkte die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen für Europa um 25 Basispunkte auf 3%. Das ist mittlerweile die vierte Zinssenkung in diesem Jahr. Auch für das kommende Jahr wird mit weiteren Zinssenkungen im Euroraum gerechnet; weitere 100 Basispunkte sind dabei die Erwartung des Marktes. Das Ziel der EZB bleibt weiterhin die Inflation auf ein Niveau von 2% zu bringen. Sollte dieses Ziel in greifbarer Nähe sein, könnte es mit weiteren Zinssenkungen allerdings auch schnell wieder vorbei sein. Auch in den USA wurden die Leitzinsen im Dezember erneut gesenkt. Allerdings verläuft die Konjunktur in den USA stabiler als in Europa und daher könnte sich die europäische Zinspolitik und deren Entwicklung differenzierter darstellen als auf der anderen Seite des Atlantiks. Natürlich wird auch zukünftig sehr viel von der Politik des neuen (alten) US-Präsidenten Trump abhängen, ob er seine Vorstellungen, die er während des Wahlkampfes in rauen Tönen von sich gab, auch tatsächlich umsetzen können.

Der Fonds verzeichnete aufgrund einer Umschichtung in der Vermögensverwaltung der Schoellerbank beträchtliche Zuwächse im Dezember. Da die Liquidität traditionell zum Jahresende abnimmt und in Ermangelung geeigneter gedeckter Bankanleihen wurde ein großer Teil der Zuflüsse in liquide österreichische Bundesanleihen investiert.

Dabei wurde auch die Duration des Fonds reduziert und liegt aktuell bei 4,45 Jahren, bei einer aktuellen Durchschnittsrendite von 2,60%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

### Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	1,04%	1,00
2021	-2,41%	0,50
2022	-9,82%	0,50
2023	3,93%	0,90
2024	1,72%	0,95

### Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	1,72%
30.12.2022 - 30.12.2023	3,93%
30.12.2021 - 30.12.2022	-9,82%
30.12.2020 - 30.12.2021	-2,41%
30.12.2019 - 30.12.2020	1,04%

### Wertentwicklung seit Dezember 1991 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>1,72%</b>	-	-0,82%
1 Jahr	<b>1,72%</b>	-	-0,82%
3 Jahre	<b>-4,66%</b>	-1,58% p.a.	-2,40% p.a.
5 Jahre	<b>-5,98%</b>	-1,22% p.a.	-1,72% p.a.
10 Jahre	<b>-3,67%</b>	-0,37% p.a.	-0,63% p.a.
15 Jahre	<b>13,76%</b>	0,86% p.a.	0,70% p.a.
20 Jahre	<b>35,81%</b>	1,54% p.a.	1,41% p.a.
seit Fondsstart	<b>203,69%</b>	3,42% p.a.	3,34% p.a.

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

# Schoellerbank Corporate Bond Fund

Stand per: 30.12.2024

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

## Anlagestrategie

Der Schoellerbank Corporate Bond Fund 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

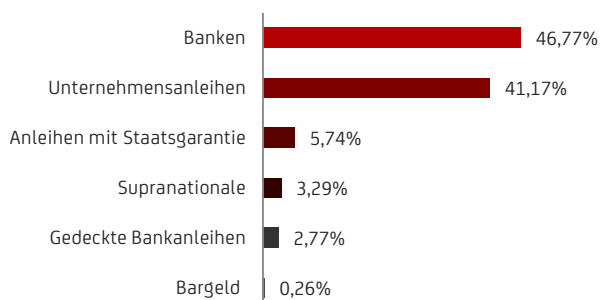
## Zu beachten

- 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

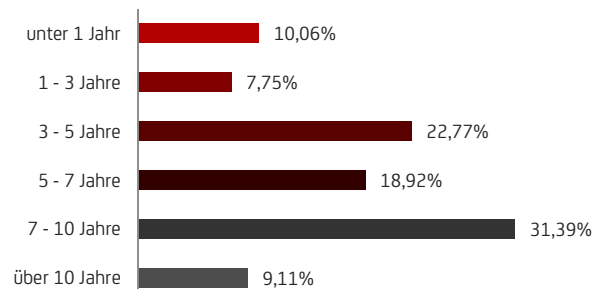
### Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 60,90
ISIN AT0000913926	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 118,80
ISIN AT0000820394	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,42% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 251,34 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 Corporate Bond Fund

## Kommentar des Fondsmanagements

Das letzte Quartal 2024 war von erheblicher Volatilität auf den Anleihemärkten geprägt. Nach einem deutlichen Anstieg der Renditen im Oktober erlebten Anleger im November Kursgewinne, da die Renditen wieder zurückgingen. Diese Erholung wurde im Dezember jedoch zunichtegemacht, als die Renditen erneut auf das Niveau von Ende Oktober anstiegen. Europäische Märkte folgten den Entwicklungen in den USA, ohne sich abkoppeln zu können. Die US-Notenbank beendete das geldpolitische Jahr mit einer dritten Zinssenkung in Folge, warnte jedoch gleichzeitig, dass Inflationsrisiken wieder in den Fokus rücken. Die Fed revidierte ihre Prognosen für künftige Zinssenkungen nach unten und signalisierte, dass der Weg zurück zur angestrebten Inflationsrate von 2% länger dauern könnte als bisher erwartet. Diese Marke wurde seit fast vier Jahren nicht erreicht. EZB-Präsidentin Christine Lagarde betonte zum Jahreswechsel erneut das Ziel, die Inflation in der Eurozone mittelfristig auf 2% zu bringen. Dennoch bleibt das Marktumfeld angesichts anhaltender geldpolitischer Unsicherheiten herausfordernd, was sowohl in Europa als auch in den USA die Erwartungen für 2025 beeinflusst.

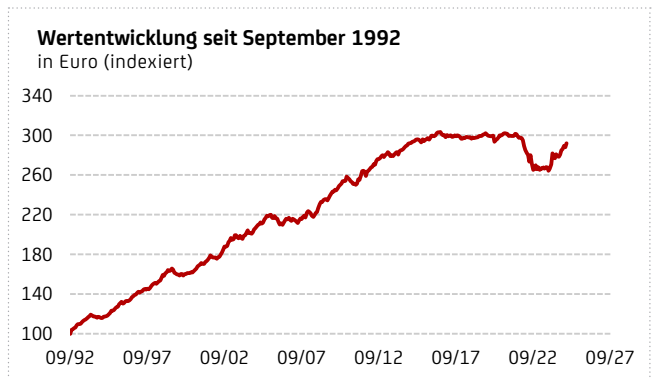
Die Duration im Schoellerbank Corporate Bond Fund liegt unverändert bei 5,78 Jahren und die durchschnittliche Rendite hat sich nach dem Zinsanstieg auf 3,31 % erhöht.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	0,92%	0,80
2021	-1,54%	0,60
2022	-10,54%	0,60
2023	6,04%	1,00
2024	2,68%	1,50

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	2,68%
30.12.2022 - 30.12.2023	6,04%
30.12.2021 - 30.12.2022	-10,54%
30.12.2020 - 30.12.2021	-1,54%
30.12.2019 - 30.12.2020	0,92%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>2,68%</b>	-	-0,40%
1 Jahr	<b>2,68%</b>	-	-0,40%
3 Jahre	<b>-2,60%</b>	-0,87% p.a.	-1,88% p.a.
5 Jahre	<b>-3,23%</b>	-0,65% p.a.	-1,26% p.a.
10 Jahre	<b>-1,50%</b>	-0,15% p.a.	-0,45% p.a.
15 Jahre	<b>18,29%</b>	1,13% p.a.	0,92% p.a.
20 Jahre	<b>37,46%</b>	1,60% p.a.	1,45% p.a.
seit Fondsstart	<b>189,06%</b>	3,34% p.a.	3,24% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Corporate Bond Fund 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. [Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.] Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Corporate Bond Fund in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.



# Schoellerbank Realzins Plus

Stand per: 30.12.2024

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 86,45
ISIN AT0000672258	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 141,89
ISIN AT0000672266	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 176,15 Mio.
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

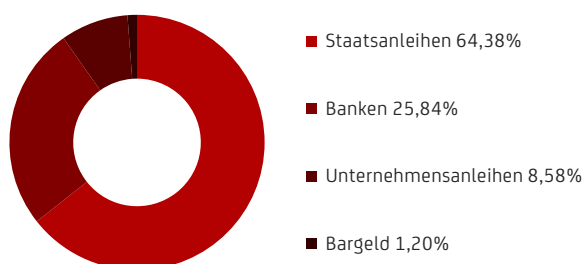
## Besonderheiten

- 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

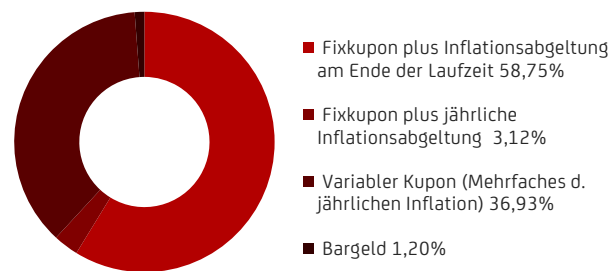
## Zu beachten

- 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 Konjunktur im Euroraum bleibt fragil, während der Inflationsdruck weiter nachlässt. Diese Kombination veranlasste die Europäische Zentralbank (EZB) im Sommer 2024, die geldpolitische Straffung zu beenden und eine Leitzinswende einzuleiten. Zunächst zögerlich, später jedoch entschlossener, lockerten die Währungshüter die geldpolitischen Bremsen. Zum Jahresende 2024 liegt der Einlagesatz bereits einen Prozentpunkt unter dem Höchststand von 4%. Die derzeitigen Aussichten deuten darauf hin, dass es 2025 weiteren Spielraum für Zinssenkungen gibt. Nach Einschätzung der EZB hemmt das aktuelle Zinsniveau von etwa 3 % weiterhin das wirtschaftliche Wachstum – ein Zustand, der angesichts der erreichten Inflationsrate von 2 % zunehmend als problematisch angesehen wird. Die Inflation dürfte sich im Jahr 2025 stabil bei diesem Zielwert einpendeln. Obwohl das Risiko einer nachhaltig erhöhten Teuerung aufgrund kräftiger Lohnsteigerungen nicht vollständig gebannt ist, hat die schwächelnde Konjunktur diese Gefahr spürbar verringert. Wir erwarten, dass die EZB im Verlauf des Jahres 2025 ein Leitzinsniveau unter 2 % anstrebt. Der Wahlsieg von Donald Trump in den USA könnte zudem das Wachstum im Euroraum belasten, was die EZB dazu zwingen dürfte, die Konjunktur durch deutliche Zinssenkungen zu stützen.

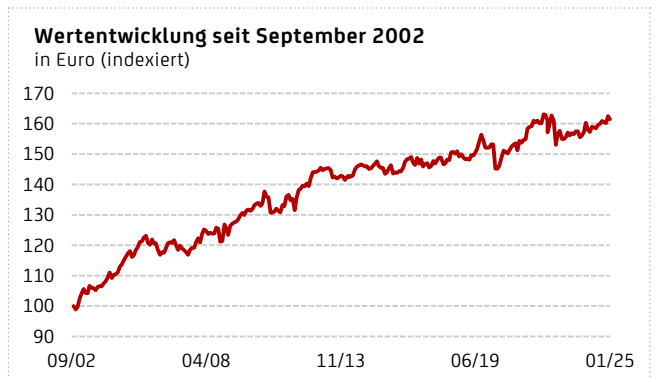
Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt bei 5 Jahren und die erwartete Rendite bei etwa 2,75%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	0,63%	1,20
2021	5,14%	1,90
2022	-3,74%	8,00
2023	3,44%	2,50
2024	0,72%	2,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	0,72%
30.12.2022 - 30.12.2023	3,44%
30.12.2021 - 30.12.2022	-3,74%
30.12.2020 - 30.12.2021	5,14%
30.12.2019 - 30.12.2020	0,63%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>0,72%</b>	-	-2,30%
1 Jahr	<b>0,72%</b>	-	-2,30%
3 Jahre	<b>0,30%</b>	0,10% p.a.	-0,91% p.a.
5 Jahre	<b>6,12%</b>	1,19% p.a.	0,58% p.a.
10 Jahre	<b>11,30%</b>	1,08% p.a.	0,77% p.a.
15 Jahre	<b>22,58%</b>	1,37% p.a.	1,16% p.a.
20 Jahre	<b>37,58%</b>	1,61% p.a.	1,45% p.a.
seit Fondsstart	<b>61,61%</b>	2,17% p.a.	2,03% 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 Euro Alternativ

Stand per: 30.12.2024

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.

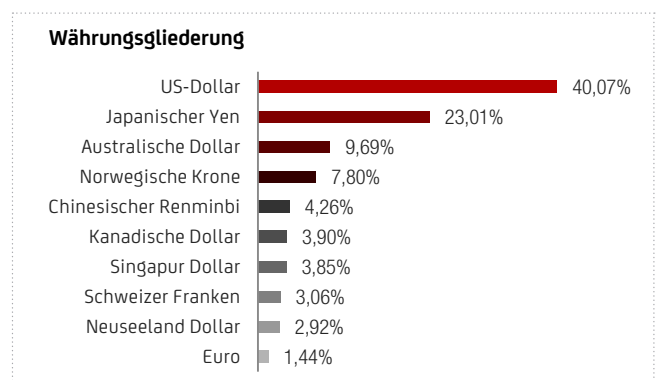
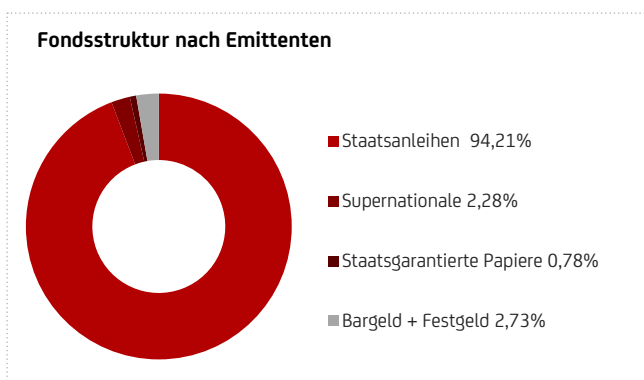
Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 71,20
ISIN AT0000968961	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,70% p.a.
Fondswährung	EUR 120,25
Fondsvolumen	EUR 83,88 Mio.
Erstausgabe	15.12.1995
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuer

## 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 letzten Quartal 2024 zeigte der Euro eine schwache Entwicklung gegenüber dem US-Dollar und beschloss das Jahr in der Nähe des Jahrestiefs unter EURUSD 1,04. Diese Abwertung ist wesentlich auf den Zinsvorteil der USA zurückzuführen, da die Europäische Zentralbank weitere Zinssenkungen signalisierte, während die Fed den Pfad ihrer Leitzinssenkungen zurücknahm. Allerdings entwickelte sich der Euro gegen andere Währungen wie dem Japanischen Yen, der Norwegischen Krone sowie dem Australischen und dem Neuseeländischen Dollar fester, was im Zusammenspiel mit steigenden Renditen bei den investierten Anleihen die positive Dollarentwicklung überkompensierte. Der Schoellerbank Euro Alternativ gab entsprechend mit ca. 1,8% im Dezember einen großen Teil der zuvor aufgelaufenen Gewinne ab und beendete das Quartal leicht unter dem Niveau vom Ende des vorigen Quartals.

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

Die durchschnittliche Rendite des Fonds lag über alle Währungen hinweg bei 4,28%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	-3,24%	1,00
2021	3,88%	0,60
2022	-4,65%	1,00
2023	-2,93%	1,50
2024	1,12%	1,50

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	1,12%
30.12.2022 - 30.12.2023	-2,93%
30.12.2021 - 30.12.2022	-4,65%
30.12.2020 - 30.12.2021	3,88%
30.12.2019 - 30.12.2020	-3,24%

Wertentwicklung seit Dezember 1995  
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>1,12%</b>	-	-1,91%
1 Jahr	<b>1,12%</b>	-	-1,91%
3 Jahre	<b>-6,40%</b>	-2,18% p.a.	-3,17% p.a.
5 Jahre	<b>-5,92%</b>	-1,21% p.a.	-1,81% p.a.
10 Jahre	<b>-0,50%</b>	-0,05% p.a.	-0,35% p.a.
15 Jahre	<b>42,12%</b>	2,37% p.a.	2,17% p.a.
20 Jahre	<b>70,24%</b>	2,69% p.a.	2,54% p.a.
seit Fondsstart	<b>165,33%</b>	3,42% p.a.	3,31% 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](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

# Schoellerbank USD Rentenfonds

Stand per: 30.12.2024

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.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	USD 53,20
ISIN AT0000841184	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	USD 96,60
ISIN AT0000820436	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 12.45 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,50% p.a.
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 25,50 Mio.
Erstausgabe	17.03.1997
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

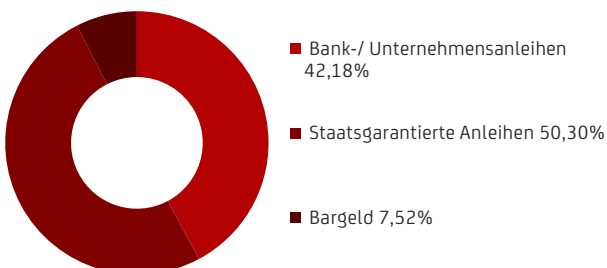
## Besonderheiten

- Ausschließlich Wertpapiere bester Bonität internationaler Emittenten in US-Dollar
- Aktive Steuerung der Laufzeiten und Bonitäten der Emissionen
- Breite und sichere Streuung des Fondsvermögens durch erfahrene Wertpapierexpert:innen

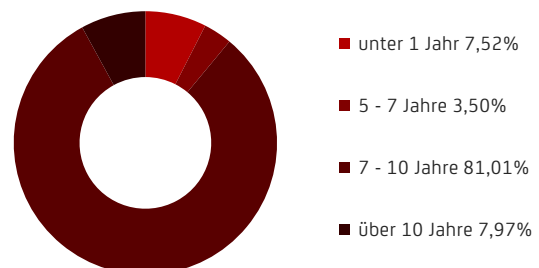
## Zu beachten

- 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

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung





# Schoellerbank USD Rentenfonds

## Kommentar des Fondsmanagements

SDas Jahr 2024 endete für den US-Anleihenmarkt mit gemischten Entwicklungen. Während die kurzen Anleihen von einer weiteren Leitzinssenkung durch die Fed profitieren konnten, fielen die Kurse länger laufender Anleihen aufgrund starker Konjunkturdaten und den Bedenken wegen des staatlichen Budgetdefizits und der Befürchtung verstärkter Inflationsrisiken. Insgesamt blieb der Markt volatil, verzeichnete aber nach jahrelanger Inversion eine Normalisierung der Renditekurve. Kurze Laufzeiten rentieren also wieder unterhalb der längeren Pendanten. Das Fondsmanagement nutzte die guten Kurse zu Monatsanfang, um das Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) im Fonds wieder auf 6,9% zu reduzieren.

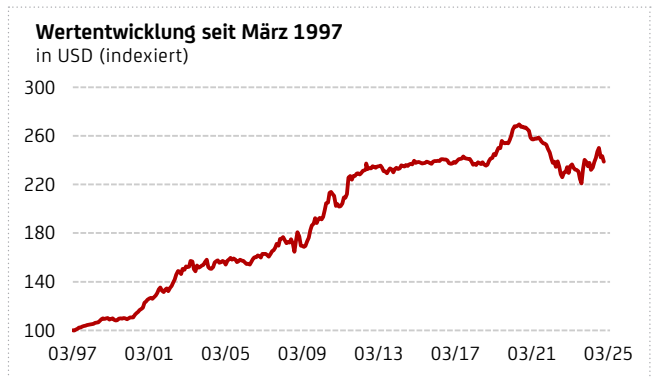
Mit dieser und einer Portfoliorendite von 5,01% würde der Schoellerbank USD Rentenfonds von einer Entwicklung sinkender Renditen weiter profitieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre			
Kalenderjahr	Performance		Ausschüttung
	EUR	USD	USD
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
2024	5,09%	-0,68%	1,60

Rollierende Performance (USD)	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	-0,68%
30.12.2022 - 30.12.2023	4,37%
30.12.2021 - 30.12.2022	-8,88%
30.12.2020 - 30.12.2021	-4,90%
30.12.2019 - 30.12.2020	4,68%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>5,09%</b>	-	2,78%
1 Jahr	<b>5,09%</b>	-	2,78%
3 Jahre	<b>2,51%</b>	0,83% p.a.	0,21% p.a.
5 Jahre	<b>0,75%</b>	0,15% p.a.	-0,22% p.a.
10 Jahre	<b>17,50%</b>	1,62% p.a.	1,35% p.a.
15 Jahre	<b>73,94%</b>	3,76% p.a.	3,62% p.a.
20 Jahre	<b>99,00%</b>	3,50% p.a.	3,38% p.a.
seit Fondsstart	<b>164,86%</b>	3,57% 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	<b>-0,68%</b>	-	-3,65%
1 Jahr	<b>-0,68%</b>	-	-3,65%
3 Jahre	<b>-5,54%</b>	-1,88% p.a.	-2,87% p.a.
5 Jahre	<b>-5,96%</b>	-1,22% p.a.	-1,82% p.a.
10 Jahre	<b>0,92%</b>	0,09% p.a.	-0,21% p.a.
15 Jahre	<b>26,70%</b>	1,59% p.a.	1,39% p.a.
20 Jahre	<b>52,77%</b>	2,14% p.a.	1,99% p.a.
seit Fondsstart	<b>138,70%</b>	3,18% p.a.	3,07% 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](https://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

# Schoellerbank Global Income

Stand per: 30.12.2024

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 10.178,30
ISIN AT0000A1XAW4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.188,17
ISIN AT0000A1XAX2	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,75% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 51,67 Mio.
Erstausgabe	02.10.2017
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

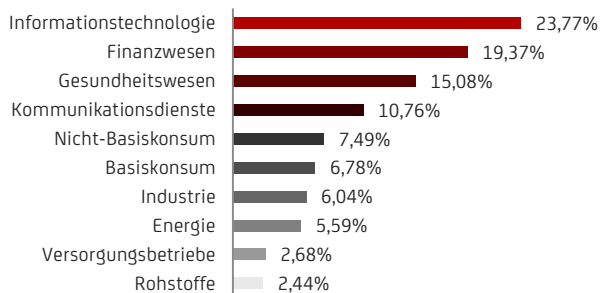
## Besonderheiten

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

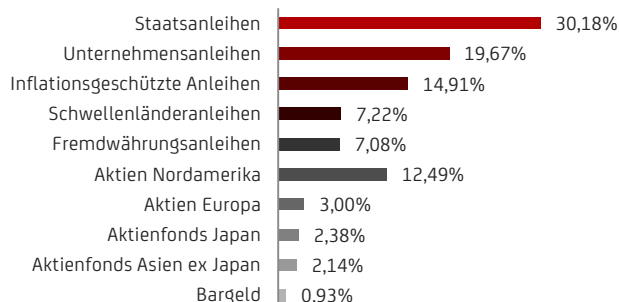
## Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf (bis zu 30% Aktien-Komponente)
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- Trotz sorgfältiger Wahl der Anleihen kann ein Emittentenrisiko nicht gänzlich ausgeschlossen werden
- Zinsänderungsrisiko durch den Anteil an Anleihen bzw. Anleihenfonds
- Wechselkursrisiko durch die teilweise Veranlagung in Fremdwährungen
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen

### Branchenstruktur - Aktien



### Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



# Schoellerbank Global Income

## Kommentar des Fondsmanagements

Das alles überragende Thema der letzten Wochen und vielleicht sogar Monate war die erneute Wahl Trumps zum US-Präsidenten Anfang November. Im Januar beginnt seine 2. Amtsperiode. Vieles seiner America first – Politik wird sich wiederholen. Zu seiner protektionistischen Politik – für in den nächsten vier Jahre – gehören unter anderem, die Erhöhung der Zölle, Änderungen in der Steuergesetzgebung, in der Außenhandels-, Immigrations- und Klimaschutzpolitik, Deregulierungen im Finanz- und Energiesektor und eine starke Einflussnahme auf die Politik der US-Notenbank. Mit diesen Zutaten wird die Inflation angeheizt und der Schuldenweltmeister USA wird seine Verschuldungsquote wohl weiter noch vorantreiben. Wie weit der europäische Markt auf die neue Politik aus Übersee reagieren wird, bleibt abzuwarten. Um Konjunktur-Schäden abzufedern, dürfte die Europäische Zentralbank (EZB) mit deutlichen Zinssenkungen reagieren. Auch China wird Trumps Politik mit Argus-Augen beobachten.

Euro-Anleihen traten im letzten Quartal 2024 auf der Stelle. Politische Unsicherheiten in Frankreich und Deutschland wie auch die potenziell inflationstreibende Rückführung des globalen Handels lasteten auf den Kursen. Zumindest die EZB enttäuschte die Investoren nicht und behielt ihren Ausblick fortgesetzter sinkender Leitzinsen unverändert bei. Dies hatte zwar aktuell eine Schwäche des Euros gegenüber der US-Währung zur Folge, aber Glaubwürdigkeit im Handeln ist im längerfristigen Kontext für eine Zentralbank sehr hoch einzuschätzen und die schwächelnde Konjunktur der Eurozone ist für jede Unterstützung dankbar.

Im abgelaufenen Quartal wurde die zuvor im Oktober, auf die obere Bandbreite von Neutral erhöhte Aktienquote, wieder auf Neutral reduziert. Im Zuge dessen, kam es mit der Aktie von Novo Nordisk zu einer Neuaufnahme im Segment Gesundheitswesen. Im Bereich Japan wurde der Pimco Japanese Equity Fund gegen den Lazard Japanese Strategic Funds getauscht.

Der Schoellerbank Global Income verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 4,60%. Die Aktienquote liegt bei 20,00%.

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	4,60%	250,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	4,60%
30.12.2022 - 30.12.2023	5,40%
30.12.2021 - 30.12.2022	-7,92%
30.12.2020 - 30.12.2021	5,61%
30.12.2019 - 30.12.2020	1,89%

## Wertentwicklung seit Oktober 2017 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>4,60%</b>	-	1,46%
1 Jahr	<b>4,60%</b>	-	1,46%
3 Jahre	<b>1,52%</b>	0,50% p.a.	-0,51% p.a.
5 Jahre	<b>9,24%</b>	1,78% p.a.	1,16% p.a.
seit Fondsstart	<b>13,18%</b>	1,72% p.a.	1,30% 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](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

# Schoellerbank Global Balanced

Stand per: 30.12.2024

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 11.554,58
ISIN AT0000A15MR2	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 13.531,57
ISIN AT0000A15MS0	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 191,18 Mio.
Erstausgabe	01.04.2014
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

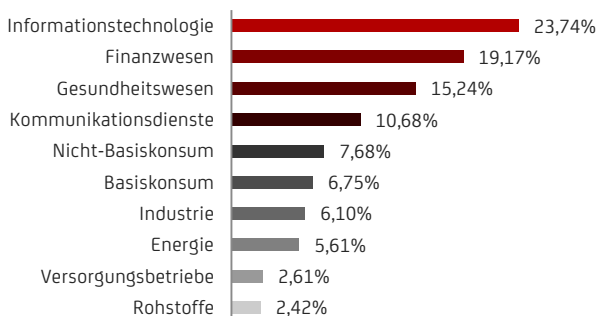
## Besonderheiten

- 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

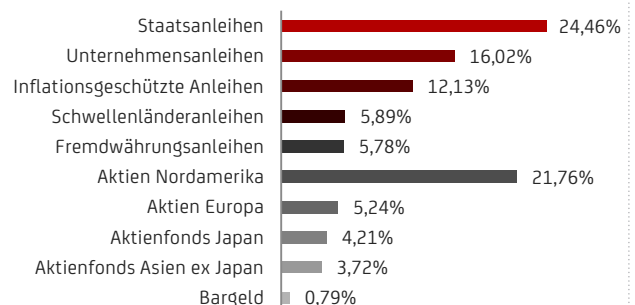
## Zu beachten

- 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

Das alles überragende Thema der letzten Wochen und vielleicht sogar Monate war die erneute Wahl Trumps zum US-Präsidenten Anfang November. Im Januar beginnt seine 2. Amtsperiode. Vieles seiner America first – Politik wird sich wiederholen. Zu seiner protektionistischen Politik – für in den nächsten vier Jahre – gehören unter anderem, die Erhöhung der Zölle, Änderungen in der Steuergesetzgebung, in der Außenhandels-, Immigrations- und Klimaschutzpolitik, Deregulierungen im Finanz- und Energiesektor und eine starke Einflussnahme auf die Politik der US-Notenbank. Mit diesen Zutaten wird die Inflation angeheizt und der Schuldenweltmeister USA wird seine Verschuldungsquote wohl weiter noch vorantreiben. Wie weit der europäische Markt auf die neue Politik aus Übersee reagieren wird, bleibt abzuwarten. Um Konjunktur-Schäden abzufedern, dürfte die Europäische Zentralbank (EZB) mit deutlichen Zinssenkungen reagieren. Auch China wird Trumps Politik mit Argus-Augen beobachten.

Euro-Anleihen traten im letzten Quartal 2024 auf der Stelle. Politische Unsicherheiten in Frankreich und Deutschland wie auch die potenziell inflationstreibende Rückführung des globalen Handels lasteten auf den Kursen. Zumindest die EZB enttäuschte die Investoren nicht und behielt ihren Ausblick fortgesetzter sinkender Leitzinsen unverändert bei. Dies hatte zwar aktuell eine Schwäche des Euros gegenüber der US-Währung zur Folge, aber Glaubwürdigkeit im Handeln ist im längerfristigen Kontext für eine Zentralbank sehr hoch einzuschätzen und die schwächelnde Konjunktur der Eurozone ist für jede Unterstützung dankbar.

Im abgelaufenen Quartal wurde die zuvor im Oktober, auf die obere Bandbreite von Neutral erhöhte Aktienquote, wieder auf Neutral reduziert. Im Zuge dessen, kam es mit der Aktie von Novo Nordisk zu einer Neuaufnahme im Segment Gesundheitswesen. Im Bereich Japan wurde der Pimco Japanese Equity Fund gegen den Lazard Japanese Strategic Funds getauscht.

Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 6,64%. Die Aktienquote liegt bei 34,94%.

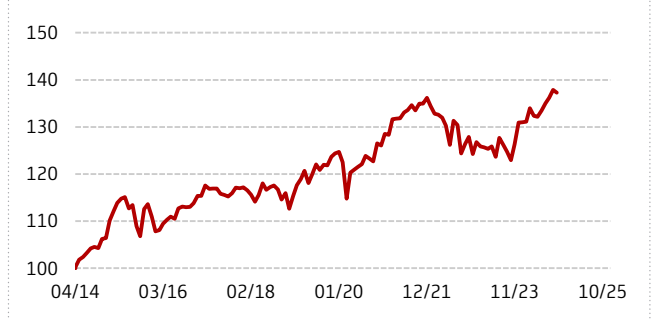
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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	6,64%	300,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	6,64%
30.12.2022 - 30.12.2023	5,37%
30.12.2021 - 30.12.2022	-8,77%
30.12.2020 - 30.12.2021	8,02%
30.12.2019 - 30.12.2020	1,40%

## Wertentwicklung seit April 2014 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>6,64%</b>	-	3,44%
1 Jahr	<b>6,64%</b>	-	3,44%
3 Jahre	<b>2,51%</b>	0,83% p.a.	-0,19% p.a.
5 Jahre	<b>12,29%</b>	2,34% p.a.	1,72% p.a.
10 Jahre	<b>31,24%</b>	2,75% p.a.	2,44% p.a.
seit Fondsstart	<b>39,62%</b>	3,15% p.a.	2,86% p.a.

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

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](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.



# Schoellerbank Diversified Income Fund

Stand per: 30.12.2024

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 105,08
ISIN AT0000A3A352	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 105,08
ISIN AT0000A3A360	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 131,08 Mio.
Erstausgabe	15.04.2024
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

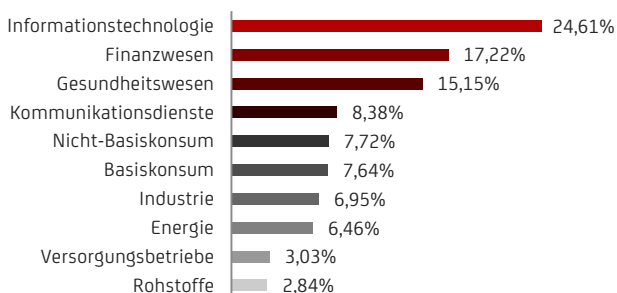
## Besonderheiten

- 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.

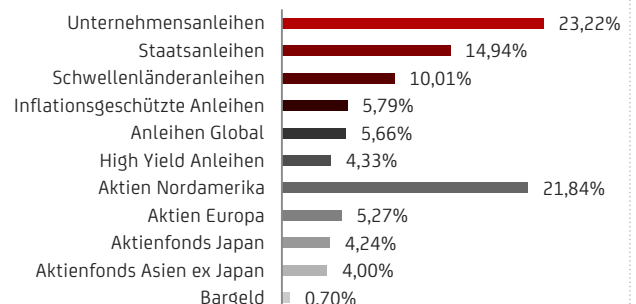
## Zu beachten

- 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

Das alles überragende Thema der letzten Wochen und vielleicht sogar Monate war die erneute Wahl Trumps zum US-Präsidenten Anfang November. Im Januar beginnt seine 2. Amtsperiode. Vieles seiner America first – Politik wird sich wiederholen. Zu seiner protektionistischen Politik – für in den nächsten vier Jahre – gehören unter anderem, die Erhöhung der Zölle, Änderungen in der Steuergesetzgebung, in der Außenhandels-, Immigrations- und Klimaschutzpolitik, Deregulierungen im Finanz- und Energiesektor und eine starke Einflussnahme auf die Politik der US-Notenbank. Mit diesen Zutaten wird die Inflation angeheizt und der Schuldenweltmeister USA wird seine Verschuldungsquote wohl weiter noch vorantreiben. Wie weit der europäische Markt auf die neue Politik aus Übersee reagieren wird, bleibt abzuwarten. Um Konjunktur-Schäden abzufedern, dürfte die Europäische Zentralbank (EZB) mit deutlichen Zinssenkungen reagieren. Auch China wird mit Argus-Augen Trumps Politik beobachten.

Euro-Anleihen trat im letzten Quartal 2024 auf der Stelle. Politische Unsicherheiten in Frankreich und Deutschland wie auch die potenziell inflationstreibende Rückführung des globalen Handels lasteten auf den Kursen. Zumindest die EZB enttäuschte die Investoren nicht und behielt ihren Ausblick fortgesetzter sinkender Leitzinsen unverändert bei. Dies hatte zwar aktuell eine fortgesetzte Schwäche des Euros gegenüber der US-Währung zur Folge, aber Glaubwürdigkeit im Handeln ist im längerfristigen Kontext für eine Zentralbank sehr hoch einzuschätzen und die schwächelnde Konjunktur der Eurozone ist für jede Unterstützung dankbar.

Im abgelaufenen Quartal wurde die zuvor im Oktober, auf die obere Bandbreite von Neutral erhöhte Aktienquote, wieder auf Neutral reduziert. In diesem Zuge kam es mit der Aktie von Novo Nordisk, im Bereich Gesundheitswesen und Universal Music Group im Bereich Kommunikationsdienste zu einer Neuaufnahme.

Der Schoellerbank Diversified Income Fund verzeichnete seit Fondsstart eine Performance von 5,08%. Die Aktienquote liegt bei 35,36%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

**Wertentwicklung seit April 2024**  
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	-0,67%	-	-4,15%
seit Fondsstart	5,08%	-	1,40%

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

# Schoellerbank Global Balanced Plus

Stand per: 30.12.2024

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 10.925,78
ISIN AT0000A23SX1	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 12.305,05
ISIN AT0000A23SY9	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 79,90 Mio.
Erstausgabe	03.12.2018
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

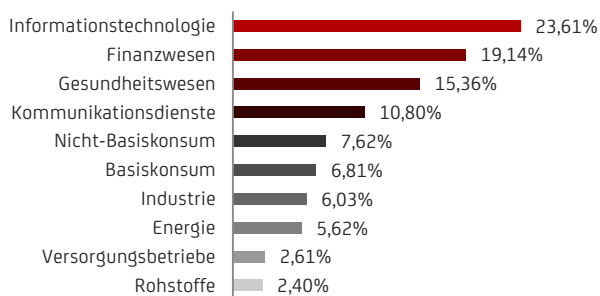
## Besonderheiten

- 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

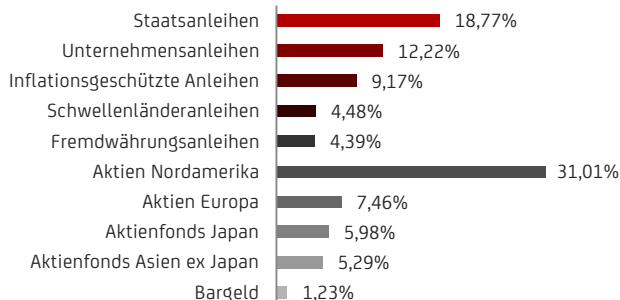
## Zu beachten

- 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

Das alles überragende Thema der letzten Wochen und vielleicht sogar Monate war die erneute Wahl Trumps zum US-Präsidenten Anfang November. Im Januar beginnt seine 2. Amtsperiode. Vieles seiner America first – Politik wird sich wiederholen. Zu seiner protektionistischen Politik – für in den nächsten vier Jahre – gehören unter anderem, die Erhöhung der Zölle, Änderungen in der Steuergesetzgebung, in der Außenhandels-, Immigrations- und Klimaschutzpolitik, Deregulierungen im Finanz- und Energiesektor und eine starke Einflussnahme auf die Politik der US-Notenbank. Mit diesen Zutaten wird die Inflation angeheizt und der Schuldenweltmeister USA wird seine Verschuldungsquote wohl weiter noch vorantreiben. Wie weit der europäische Markt auf die neue Politik aus Übersee reagieren wird, bleibt abzuwarten. Um Konjunktur-Schäden abzufedern, dürfte die Europäische Zentralbank (EZB) mit deutlichen Zinssenkungen reagieren. Auch China wird mit Argus-Augen Trumps Politik beobachten.

Euro-Anleihen trat im letzten Quartal 2024 auf der Stelle. Politische Unsicherheiten in Frankreich und Deutschland wie auch die potenziell inflationstreibende Rückführung des globalen Handels lasteten auf den Kursen. Zumindest die EZB enttäuschte die Investoren nicht und behielt ihren Ausblick fortgesetzter sinkender Leitzinsen unverändert bei. Dies hatte zwar aktuell eine fortgesetzte Schwäche des Euros gegenüber der US-Währung zur Folge, aber Glaubwürdigkeit im Handeln ist im längerfristigen Kontext für eine Zentralbank sehr hoch einzuschätzen und die schwächelnde Konjunktur der Eurozone ist für jede Unterstützung dankbar.

Im abgelaufenen Quartal wurde die zuvor im Oktober, auf die obere Bandbreite von Neutral erhöhte Aktienquote, wieder auf Neutral reduziert. In diesem Zuge kam es mit der Aktie von Novo Nordisk, im Bereich Gesundheitswesen und Universal Music Group im Bereich Kommunikationsdienste zu einer Neuaufnahme.

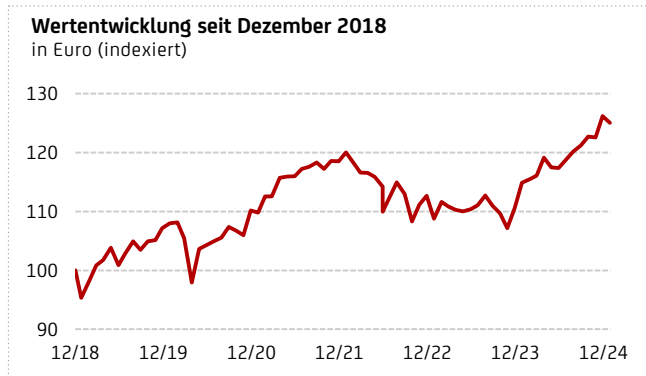
Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 8,82%. Die Aktienquote liegt bei 49,74%.

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	8,82%	320,00

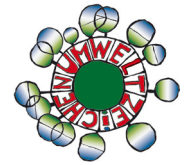
Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	8,82%
30.12.2022 - 30.12.2023	5,66%
30.12.2021 - 30.12.2022	-9,38%
30.12.2020 - 30.12.2021	9,31%
30.12.2019 - 30.12.2020	1,68%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>8,82%</b>	-	5,55%
1 Jahr	<b>8,82%</b>	-	5,55%
3 Jahre	<b>4,19%</b>	1,38% p.a.	0,35% p.a.
5 Jahre	<b>15,80%</b>	2,97% p.a.	2,35% p.a.
seit Fondsstart	<b>25,05%</b>	3,75% p.a.	3,23% 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](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.



# Schoellerbank Ethik Vorsorge

Stand per: 30.12.2024

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

## Anlagestrategie

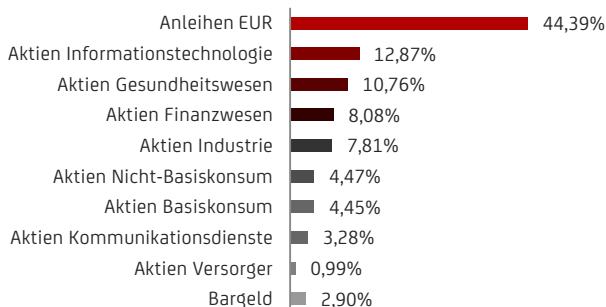
Die Veranlagungen erfolgen zu mindestens 30% und bis zu 70% in internationalen Aktien erstklassiger Unternehmen. Die verbleibenden mindestens 30% werden in Euro-Anleihen bester Bonität investiert. Die Auswahl der Aktien und Anleihen erfolgt nach den bewährten Kriterien des Schoellerbank AktienRating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

### Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	
ISIN AT0000820477	EUR 16,08
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 174,79 Mio.
Erstausgabe	19.01.1998
Umstellung Schoellerbank PIF auf Schoellerbank Ethik Vorsorge	01.03.2006
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	nein
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

### Branchenstruktur



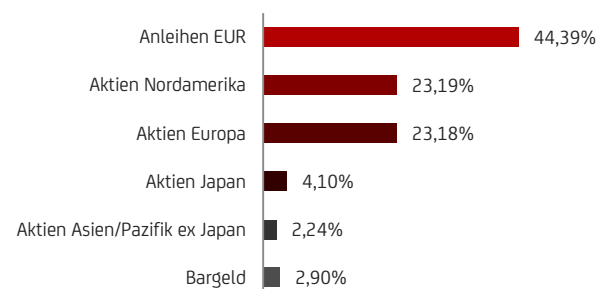
## Besonderheiten

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

## Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 9 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind in den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Fonds mit einer auf ökologische und/oder soziale Merkmale abgestimmten Anlagepolitik gemäß Nachhaltigkeitskategorie Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO)
- Die Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Investmentfonds sind unter folgendem Link abrufbar ([www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://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

Das vergangene Quartal stand ganz im Schatten der US-Präsidentenwahl – je nachdem welches Lager vorne lag reagierten die Börsen in unterschiedlicher Weise. Die Wahl von Donald Trump führte dann zu einer Zweiteilung – vor allem US-Werte profitierten von der Wiederwahl, während der Rest der Welt eher auf die Bremse trat. Zuletzt haben wir die Aktienquote leicht zurückgefahren – diese beträgt zum Ende des Monats ca. 52,7% vom Fondsvolumen. Bei der Branchengewichtung gab es im Portfolio nur marginale Veränderungen – Unternehmen aus dem Gesundheitswesen sowie dem IT-Bereich stehen im Portfolio nach wie vor hoch im Kurs. Beide Branchen zusammen kommen auf ein Gewicht von 44,8% im Aktienbereich. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete Gilead Sciences auf dem ersten Platz, gefolgt von UCB und SAP. Gilead Sciences hat im November seine Ergebnisse für das dritte Quartal vorgelegt, die die Erwartungen der Wall Street deutlich übertrafen. Der Umsatz kletterte um 7%, was den Arzneimittelhersteller dazu veranlasste, seine Gewinnprognose für das Gesamtjahr anzuheben. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von Shimano wieder – die Zahlen vom letzten Quartal haben die Erwartungen der Anleger nicht erfüllen können, weswegen die Aktie einknickte.

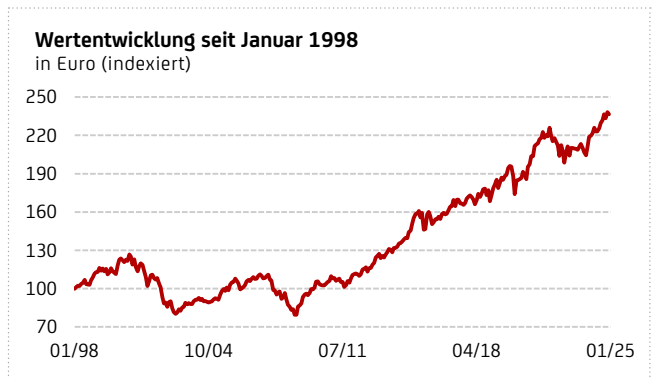
Im Berichtszeitraum haben wir beim Anleihenteil keine größeren Veränderungen vorgenommen – wir sehen uns hier derzeit gut aufgestellt. Im Beobachtungszeitraum haben sich vor allem die Unternehmensanleihen gut entwickeln können, die anderen festverzinslichen Papiere traten überwiegend auf der Stelle.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2020	0,72%
2021	14,43%
2022	-9,68%
2023	7,18%
2024	8,05%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	8,05%
30.12.2022 - 30.12.2023	7,18%
30.12.2021 - 30.12.2022	-9,68%
30.12.2020 - 30.12.2021	14,43%
30.12.2019 - 30.12.2020	0,72%



Die 10 größten Aktienpositionen	
Gilead Sciences	1,91%
SAP	1,78%
UCB	1,76%
Allianz	1,70%
London Stock Exchange	1,64%
Siemens Healthineers AG	1,61%
Bristol-Myers Squibb	1,51%
American Express	1,49%
PACCAR Inc.	1,45%
PayPal	1,43%
<b>Summe der 10 größten Aktienpositionen</b>	<b>16,28%</b>

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>8,05%</b>	-	4,81%
1 Jahr	<b>8,05%</b>	-	4,81%
3 Jahre	<b>4,59%</b>	1,51% p.a.	0,48% p.a.
5 Jahre	<b>20,55%</b>	3,80% p.a.	3,18% p.a.
10 Jahre	<b>62,42%</b>	4,97% p.a.	4,65% p.a.
15 Jahre	<b>136,91%</b>	5,91% p.a.	5,70% p.a.
20 Jahre	<b>162,48%</b>	4,94% p.a.	4,78% p.a.
seit Fondsstart	<b>136,43%</b>	3,24% p.a.	3,11% 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 Ethik Vorsorge wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Ethik Vorsorge kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Die Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG (§ 21 Dokument) sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Ethik Vorsorge in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter [www.schoellerbank.at/fonds-publikationen](http://www.schoellerbank.at/fonds-publikationen) kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie das Informationsdokument und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.



# Schoellerbank ESG Dynamisch

Stand per: 30.12.2024

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

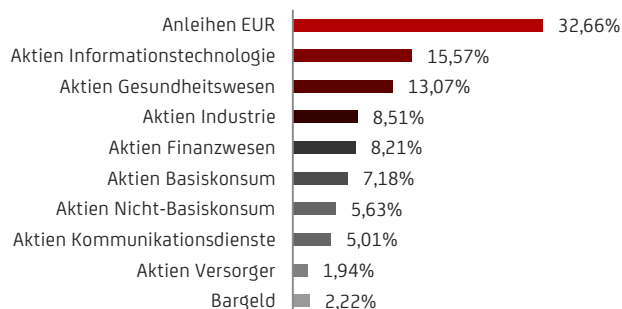
- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Haltedauer: 9 Jahre
- Aktien können hohen Kursschwankungen unterliegen
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen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

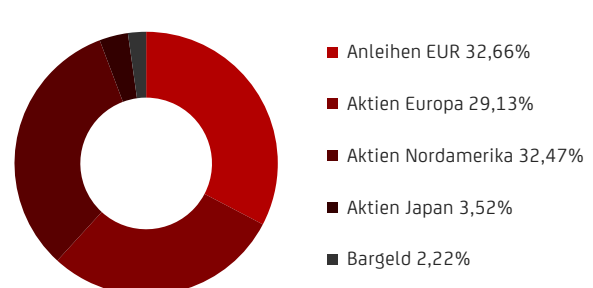
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 116,33
ISIN AT0000A36G52	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 116,33
ISIN AT0000A36G60	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 116,33
ISIN AT0000A36G78	
Ausgabeaufschlag	3,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,40% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 147,12 Mio.
Erstausgabe	02.11.2023
Geschäftsjahr	01.11.-31.10.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.01.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

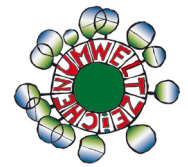
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

### Branchenstruktur



### Fondsstruktur





# Schoellerbank ESG Dynamisch

## Kommentar des Fondsmanagements

Das vergangene Quartal stand ganz im Schatten der US-Präsidentenwahl – je nachdem welches Lager vorne lag reagierten die Börsen in unterschiedlicher Weise. Die Wahl von Donald Trump führte dann zu einer Zweiteilung – vor allem US-Werte profitierten von der Wiederwahl, während der Rest der Welt eher auf die Bremse trat. Die Aktienquote im Fonds lag zuletzt bei 65,1% und entspricht damit einer neutralen Ausrichtung. Bei der Branchengewichtung gab es im Portfolio nur marginale Veränderungen – Unternehmen aus dem Gesundheitswesen sowie dem IT-Bereich stehen im Portfolio nach wie vor hoch im Kurs. Beide Branchen zusammen kommen auf ein Gewicht von 44,0% im Aktienbereich. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete Walt Disney auf dem ersten Platz, gefolgt von Gilead Sciences und Bristol-Myers Squibb. Walt Disney konnte zuletzt mit guten Zahlen glänzen, was sich positiv auf den Kurs auswirkte. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von Enphase Energy wieder – die Zahlen vom letzten Quartal haben die Erwartungen der Anleger nicht erfüllen können. Während es beim Solarunternehmen im wichtigsten Markt USA angesichts einer Normalisierung der Lagerbestände wieder etwas besser läuft, bleibt vor allem der Markt in Europa schwierig.

Im Berichtszeitraum haben wir beim Anleihenteil keine größeren Veränderungen vorgenommen – wir sehen uns hier derzeit gut aufgestellt. Im Beobachtungszeitraum haben sich vor allem die Unternehmensanleihen gut entwickeln können, die anderen festverzinslichen Papiere traten überwiegend auf der Stelle und stabilisierten damit das Portfolio.

### Die 10 größten Aktienpositionen

Gilead Sciences	2,15%
Walt Disney	2,06%
PayPal	1,98%
The Bank of New York Mellon	1,97%
Kerry Group	1,94%
Bristol-Myers Squibb	1,88%
The Procter & Gamble	1,88%
L'Oreal	1,87%
Corning	1,77%
Cisco	1,75%
<b>Summe der 10 größten Aktienpositionen</b>	<b>19,25%</b>

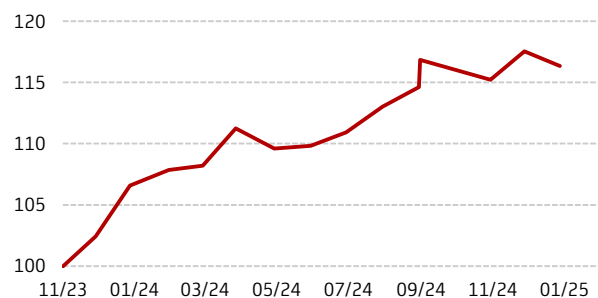
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2023	6,59%	_*
2024	9,14%	_*

\*) erstmalige Ausschüttung 2025

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	9,14%

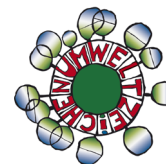
### Wertentwicklung seit November 2023 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>9,14%</b>	-	5,32%
1 Jahr	<b>9,14%</b>	-	5,32%
seit Fondsstart	<b>16,33%</b>	13,91%	10,45%

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank ESG Dynamisch wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank ESG Dynamisch kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank ESG Dynamisch in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.



# Schoellerbank Ethik Aktien

Stand per: 30.12.2024

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 246,55
ISIN AT0000913942	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 329,90
ISIN AT0000820378	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 270,04 Mio.
Erstausgabe	16.12.1992
Umstellung Schoellerbank Aktienfonds Value auf Schoellerbank Ethik Aktien	15.03.2021
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

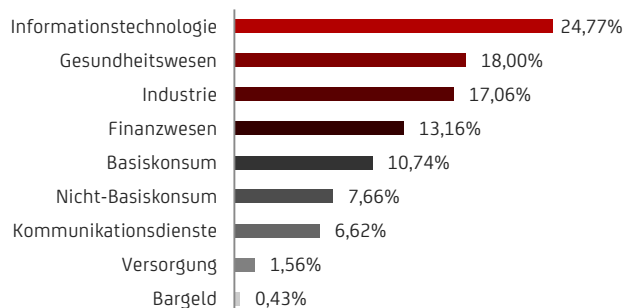
## Besonderheiten

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

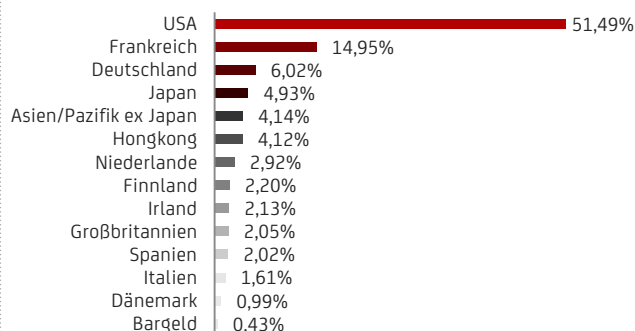
## Zu beachten

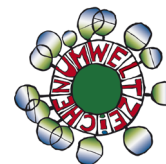
- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt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

Der nüchterne Blick auf die Jahresperformance der Aktienmärkte lässt einen zum Schluss kommen, dass die internationalen Börsen dies- wie jenseits des Atlantiks sich äußerst positiv entwickelt haben. Die für die Anleger maßgeblichen Indizes verzeichneten zweistellige Zuwachsraten, allen voran waren es einmal mehr die amerikanischen Börsenbarometer Dow Jones, S&P 500 und Nasdaq Composite. Als Euro-Investor hatte man noch mehr Grund zur Freude, die deutliche Aufwertung des US-Dollar vor allem im letzten Jahresviertel sorgte für ein noch besseres Endergebnis. In Europa zeigte der DAX eine starke Entwicklung, welche vor dem Hintergrund der allgemeinen Konjunkturschwäche und politischer Unsicherheit durch die abrupte Regierungsauflösung nicht zu erwarten war. Global betrachtet war die lockere Geldpolitik der Notenbanken neben den Erwartungen um das Thema künstliche Intelligenz der zentrale Treiber des Bullenmarktes im Jahr 2024. Ein Blick auf Branchenebene auf Jahressicht zeigt, dass die Sektoren Kommunikationsdienste und Informationstechnologie mit Performanzen von über 40% an der Spitze lagen. Dahinter zeigte der Sektor Finanzwesen mit deutlich über 30% ebenfalls Stärke (auf Euro-Basis). Auch die Bereiche Nicht-Basiskonsum, Industrie und Versorgung legten deutlich zweistellig zu. Im Fonds waren American Express, SAP, Trane Technologies, PayPal und Corning die fünf Aktien mit den höchsten Performancebeiträgen. Am anderen Ende der Skala war mit Abstand mit Intel auch ein IT-Wert für den größten negativen Beitrag verantwortlich. Im Portfolio befanden sich mit Jahresultimo 43 Aktien.

Der Schoellerbank Ethik Aktien beendete das abgelaufene Jahr mit einem Performancezuwachs in Höhe von 11,12%.

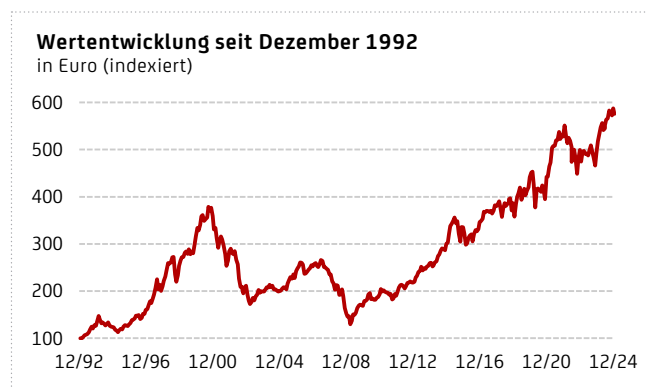
Die 10 größten Aktienpositionen	
AIA Group	4,12%
American Express	3,95%
Adobe	3,64%
Qualcomm	3,64%
Trane Technologies	3,31%
EssilorLuxottica	3,30%
Abbvie	3,16%
Deutsche Post AG	3,14%
PayPal	3,08%
Bristol-Myers Squibb	3,07%
<b>Summe der 10 größten Aktienpositionen</b>	<b>34,42%</b>

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	-1,84%	6,00
2021	24,39%	15,00
2022	-13,89%	13,00
2023	9,17%	6,00
2024	11,12%	6,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	11,12%
30.12.2022 - 30.12.2023	9,17%
30.12.2021 - 30.12.2022	-13,89%
30.12.2020 - 30.12.2021	24,39%
30.12.2019 - 30.12.2020	-1,84%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>11,12%</b>	-	6,68%
1 Jahr	<b>11,12%</b>	-	6,68%
3 Jahre	<b>4,46%</b>	1,47% p.a.	0,09% p.a.
5 Jahre	<b>27,55%</b>	4,98% p.a.	4,13% p.a.
10 Jahre	<b>89,97%</b>	6,62% p.a.	6,19% p.a.
15 Jahre	<b>221,93%</b>	8,10% p.a.	7,82% p.a.
20 Jahre	<b>186,76%</b>	5,41% p.a.	5,19% p.a.
seit Fondsstart	<b>475,57%</b>	5,61% p.a.	5,48% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. 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/fondspublikationen](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.



# Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Stand per: 30.12.2024

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 123,15
ISIN AT0000A1KTNO	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 151,15
ISIN AT0000A1KTP5	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 158,02 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

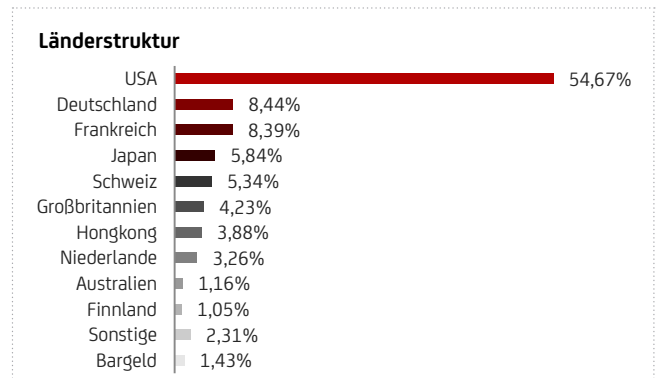
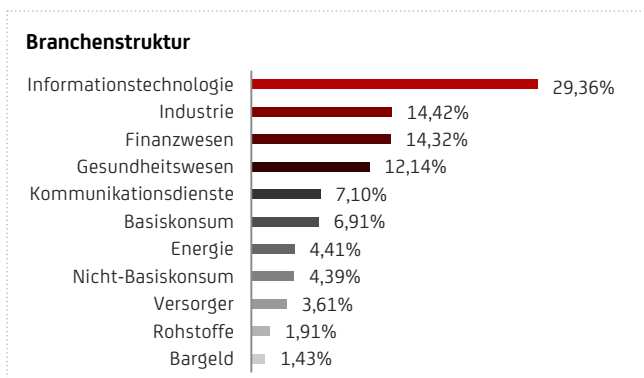
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## 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

Im Quartalsverlauf kam es, speziell nach der US-Präsidentenwahl, zu sehr unterschiedlichen Marktbewegungen. In Erwartung einer verstärkten Unterstützung der amerikanischen Wirtschaft in den nächsten Jahren legten die bedeutenden US-Indizes stark zu. Gleichzeitig wertete auch der US-Dollar gegenüber dem Euro deutlich auf. Auf Euro-Basis kam es in Nordamerika so zu Gewinnen von über 10%. Die Europäischen Börsen schlossen das abgelaufene Quartal zum Teil im negativen Terrain ab. Erste Anzeichen von künftig höheren Exportzöllen bei Ausfuhren in die USA ließen Zweifel an der weiteren wirtschaftlichen Gebarung einiger Unternehmen aufkommen. Wir haben im Berichtszeitraum mit einem größeren Umbau des Portfolios begonnen. Der Schoellerbank Aktienfonds Dividende wird sich in Zukunft deutlich breiter präsentieren. Statt bisher knapp unter 50 Werte, wird sich die Anzahl der im Fonds befindlichen Titel in Zukunft auf rund 60-80 Aktien belaufen. Die Anzahl der Titel im Schoellerbank Aktienfonds Dividende ist bereits auf 66 angewachsen. So haben wir in den letzten drei Monaten zahlreiche neue Titel aufgenommen. Unter anderem befinden sich Brambles, Shimano, Heineken, Oracle, Lenovo, Novartis, Meta Platforms, AMD, Novo Nordisk und Coloplast neu unter den investierten Werten. Im Gegenzug haben wir uns von Smith & Nephew, CK Hutchison und Nippon Telegraph & Telephone vollständig getrennt.

Der Bargeldbestand belief sich zu Monatsende auf rund 1,4% und die Dividendenrendite des Fonds betrug 2,6%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	-8,93%	3,50
2021	23,76%	4,40
2022	-10,86%	6,80
2023	6,29%	3,70
2024	9,96%	3,70

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	9,96%
30.12.2022 - 30.12.2023	6,29%
30.12.2021 - 30.12.2022	-10,86%
30.12.2020 - 30.12.2021	23,76%
30.12.2019 - 30.12.2020	-8,93%

**Wertentwicklung seit Mai 2016**  
in Euro (indexiert)



Die 10 größten Aktienpositionen	
Microsoft	4,44%
Apple	3,72%
Allianz	3,36%
Cisco Systems	3,33%
ASML Holding	2,69%
AIA Group	2,64%
Qualcomm	2,62%
Novartis	2,39%
Totalenergies	2,34%
SAP	2,12%
<b>Summe der 10 größten Aktienpositionen</b>	<b>26,95%</b>

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>9,96%</b>	-	5,56%
1 Jahr	<b>9,96%</b>	-	5,56%
3 Jahre	<b>4,19%</b>	1,38% p.a.	0,01% p.a.
5 Jahre	<b>17,42%</b>	3,26% p.a.	2,42% p.a.
seit Fondsstart	<b>61,17%</b>	5,66% p.a.	5,17% p.a.

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

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

Stand per: 30.12.2024

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

## Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Dividend veranlagt mindestens 51% des Fondsvermögens in internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere von Unternehmen. Der Fonds investiert weltweit in Unternehmen, die eine überdurchschnittliche Dividendenrendite bieten, oder das Potenzial für steigende bzw. künftige Dividendenzahlungen haben. Darüber hinaus sind auch Unternehmen mit starken Aktienrückkaufprogrammen ein potenzielles Investmentziel.

Ziel des Schoellerbank Global Dividend ist es, für seine Anteilsinhaber:innen einen langfristig positiven Gesamtertrag aus Dividenden und Kursgewinnen zu erwirtschaften.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 99,45
ISIN AT0000A3DV51	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 99,45
ISIN AT0000A3DV69	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 99,45
ISIN AT0000A3DV77	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 74,62 Mio.
Erstausgabe	13.11.2024
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

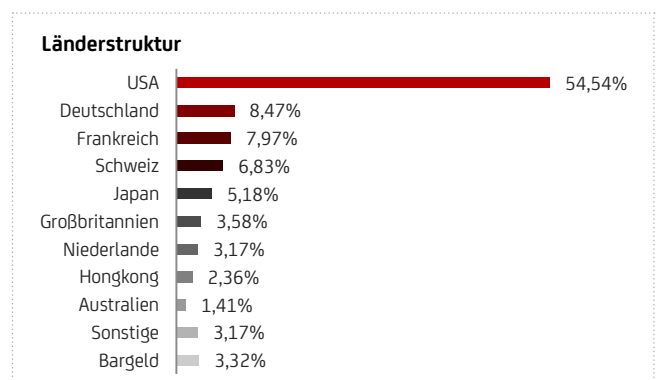
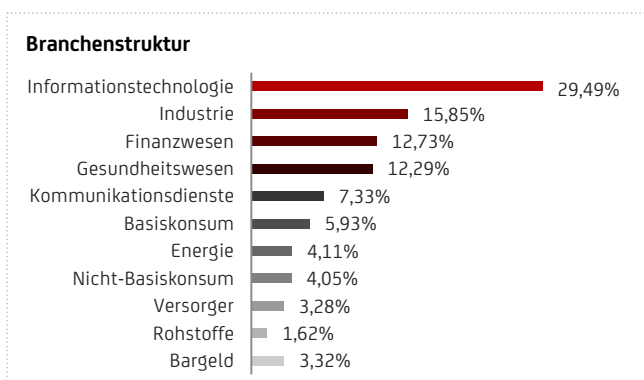
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## 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 Global Dividend

## Kommentar des Fondsmanagements

Der Schoellerbank Global Dividend ist erfolgreich gestartet. Die Zeichnung war ein voller Erfolg und der Fonds ist bereits nahezu vollständig investiert. Aktuell besteht der Aktienfonds aus 66 Positionen, deren Fokus auf einer zuverlässigen Dividendenzahlung liegt. Auch das Thema der Aktienrückkäufe nimmt bei der Selektion der Positionen einen gewichtigen Teil ein.

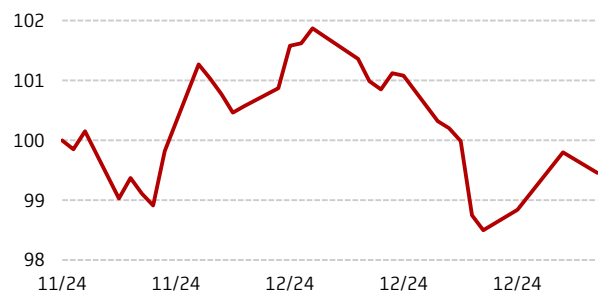
Es kam nach der US-Präsidentenwahl zu sehr unterschiedlichen Marktbewegungen. In Erwartung einer verstärkten Unterstützung der amerikanischen Wirtschaft in den nächsten Jahren legten die bedeutenden US-Indizes stark zu. Gleichzeitig wertete auch der US-Dollar gegenüber dem Euro deutlich auf. Auf Euro-Basis kam es in Nordamerika so zu Gewinnen von über 10%.

Die Europäischen Börsen schlossen in der Berichtsperiode zum Teil im negativen Terrain ab. Erste Anzeichen von künftig höheren Exportzöllen bei Ausfuhren in die USA ließen Zweifel an der weiteren wirtschaftlichen Gebarung einiger Unternehmen aufkommen.

Der Bargeldbestand belief sich am Quartalsende auf rund 3,3% und die Dividendenrendite des Fonds betrug 2,5%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

**Wertentwicklung seit November 2024**  
in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	<b>-1,10%</b>	-	-5,06%
seit Fondsstart	<b>-0,54%</b>	-	-4,52%

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

Apple	4,27%
Microsoft	4,15%
Qualcomm	3,23%
Cisco	3,22%
Allianz	3,16%
Novartis	2,91%
ASML Holding	2,66%
SAP	2,57%
TotalEnergies	2,40%
JohnsonControls	2,31%
<b>Summe der 10 größten Aktienpositionen</b>	<b>30,88%</b>

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Dividend 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 Global Dividend in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

# Schoellerbank Global Pension Fonds

Stand per: 30.12.2024

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 8,18
ISIN AT0000814991	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 24,42
ISIN AT0000820550	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 296,49 Mio.
Erstausgabe	02.11.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.09.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 10,41
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## Besonderheiten

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

## Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- Anleihenfondspreise unterliegen Marktschwankungen
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen

### Subfonds

iShares Euro Government Bond	17,06%
Raiffeisen 301- Nachhaltigkeit	11,97%
IQAM SRI SparTrust M	10,09%
SB EURO Staatsanleihen	9,89%
JPMorgan Global Select	11,08%
T. Rowe Price Global Focused	9,84%
CT Global Focus	7,91%
DPAM Invest Equities Euroland	11,75%
JPMorgan Euroland Dynamic	8,00%
Bargeld	2,41%

### Länderstruktur (durchgerechnet)

Anleihen EUR	48,76%
Aktien Euroland	21,54%
Aktien Nordamerika	20,24%
Aktien Asien/Pazifik ex Japan	2,05%
Aktien Großbritannien	1,45%
Aktien Japan	1,39%
Aktien Schweiz	0,41%
Aktien Nordeuropa ex Euro	0,10%
Aktien Sonstige	0,66%
Bargeld	3,40%



# Schoellerbank Global Pension Fonds

## Kommentar des Fondsmanagements

Die globalen Finanzmärkte präsentierten sich im vierten Quartal äußerst volatil. Das Wahlergebnis in den USA sorgte an den Aktienmärkten für Rückenwind, gerade US-Beteiligungspapiere sowie japanische Titel entwickelten sich positiv. Auch der deutsche Leitindex notierte erstmals in seiner gut 36-jährigen Geschichte über 20.000 Zählern, wobei dieser Rekordstand nur von kurzer Dauer war. Risiken bleiben bestehen, da die Märkte einen Zinssenkungszyklus unterstellen, dem jedoch durch die wieder verstärkte Inflation die Grundlage entzogen werden könnte. So senkte die Europäische Zentralbank als auch die US-Notenbank (Fed) im Dezember den Leitzins, jedoch nach der Ankündigung der Fed, 2025 nur zwei, statt vier Zinssenkungen vornehmen zu wollen, gerieten die internationalen Aktienmärkte im letzten Monat der Berichtsperiode weltweit unter Druck.

Jene beiden Aktienindizes, welche für den Schoellerbank Global Pension Fonds ausschlaggebend sind, bewegten sich in den vergangenen drei Monaten ein Stück weit auseinander, wobei Euroland-Aktien negativ performten (-1,8%), im Gegensatz dazu verzeichnete der Weltaktienmarkt (+7,6%) starke Kurszuwächse. Auf der Aktienseite im Portfolio präsentierten sich im Berichtsquartal der T. Rowe Price Global Focused Growth sowie der JPM Global Select sehr stark. Die Anleienseite im Portfolio tendierte im ausgewiesenen Zeitraum mehr oder weniger seitwärts. Die vier in Anleihen investierenden Subfonds konnten im Berichtsquartal den Vergleichsindex hinter sich lassen (jeweilige Index-Performance in EUR).

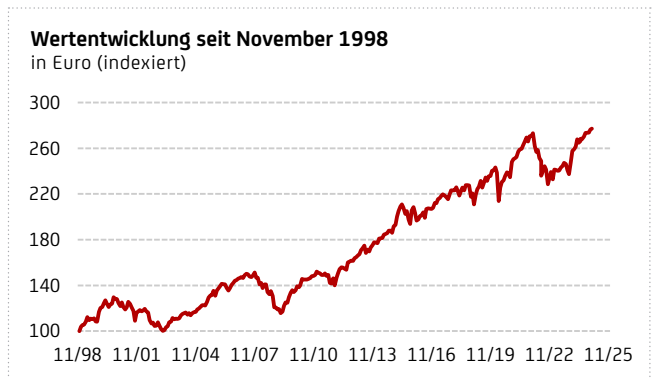
In den abgelaufenen drei Monaten kam es im Portfolio zu folgenden Umschichtungen: Zur Gänze verkauft wurde der DWS Invest CROCI World. Dafür erfolgte mit dem CT Global Focus eine Neuaufnahme. In der Sub-Kategorie „Anleihen EUR“ wurden bei zwei Subfonds Gewichtungsanpassungen durchgeführt. Im Zuge dieser Veränderungen kam es zu Rebalancing-Transaktionen, um stets eine ausgewogene Portfolioaufteilung zwischen dem Anleihen- und Aktienanteil zu gewährleisten. Die Aktienquote im Dachfonds bewegte sich per Jahresende bei rund 48,6%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	4,03%	0,25
2021	9,04%	0,35
2022	-14,81%	0,35
2023	10,68%	0,25
2024	7,60%	0,25

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	7,60%
30.12.2022 - 30.12.2023	10,68%
30.12.2021 - 30.12.2022	-14,81%
30.12.2020 - 30.12.2021	9,04%
30.12.2019 - 30.12.2020	4,03%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>7,60%</b>	-	4,37%
1 Jahr	<b>7,60%</b>	-	4,37%
3 Jahre	<b>1,46%</b>	0,48% p.a.	-0,53% p.a.
5 Jahre	<b>15,09%</b>	2,85% p.a.	2,23% p.a.
10 Jahre	<b>43,50%</b>	3,68% p.a.	3,36% p.a.
15 Jahre	<b>98,92%</b>	4,69% p.a.	4,48% p.a.
20 Jahre	<b>131,41%</b>	4,28% p.a.	4,13% p.a.
seit Fondsstart	<b>177,03%</b>	3,97% p.a.	3,85% p.a.

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

# Schoellerbank Global Dynamic

Stand per: 30.12.2024

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.

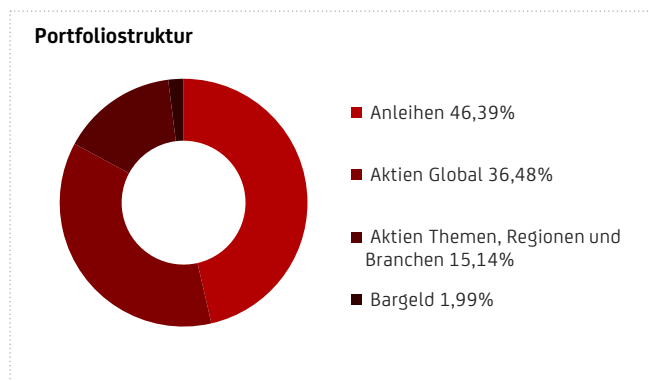
Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 201,15
ISIN AT0000A08Q96	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 20,16 Mio.
Erstausgabe	03.03.2008
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	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

JPMorgan Global Select Equity	4,76%
Columbia Threadneedle Global Focus	4,58%
Janus H. Global Smaller Companies	4,51%
GS Global Core Equity	4,40%
DWS CROCI World	4,35%

## Aktien Themen, Regionen und Branchen - Top 5

DNB Technology	1,67%
JPMorgan American Equity	1,60%
Columbia Threadneedle Gl. Technology	1,59%
Polar Capital Biotechnology	1,39%
Nordea Global Climate & Environment	1,16%

# Schoellerbank Global Dynamic

## Kommentar des Fondsmanagements

Die US-Präsidentenwahl und damit die bevorstehende Rückkehr Trumps ins Weiße Haus im Jahr 2025 hat den Ton an den Finanzmärkten neu bestimmt. Seit der Wahl haben „Trump-Trades“ die Märkte dominiert und den US-Aktienmärkten, dem US-Dollar und den Kryptowährungen Auftrieb gegeben. Die bedeutenden US-Indizes legten stark zu und der US-Dollar wertete gegenüber dem Euro deutlich auf. Auf Euro-Basis kam es in Nordamerika so zu Gewinnen von über 10%. Die Europäischen Börsen schlossen das abgelaufene Quartal zum Teil im negativen Terrain ab. Erste Anzeichen von künftig höheren Exportzöllen bei Ausfuhren in die USA ließen Zweifel an der weiteren wirtschaftlichen Gebarung einiger Unternehmen aufkommen.

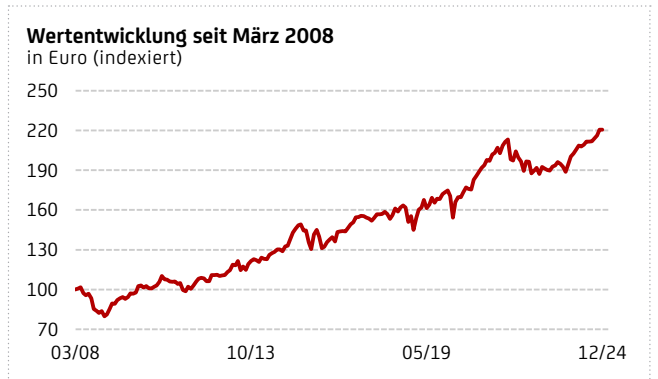
Um den allgemeinen Risikoappetit zu nutzen, wurde die Aktienquote im Oktober aufgestockt und im Dezember wieder auf eine vorsichtigeren bzw. neutrale Ausrichtung eingependelt. Außerdem wurden folgende Umschichtung vorgenommen: Es erfolgte der gänzliche Verkauf des Fidelity World, um mit der freigewordenen Liquidität den Allianz Best Styles Global Equity aufnehmen zu können. Der Guinness Sustainable Energy wurde zur Gänze aus dem Portfolio genommen, da der Fonds zuletzt die in ihn gesetzten Erwartungen nicht erfüllen konnte. Es erfolgten Zukäufe bei bestehenden Subfonds – konkret kam es zu Aufstockungen des DNB Technology, des CT (LUX) Global Tech sowie des Janus Henderson Global Smaller Companies. Im Dezember folgte dann aus Bewertungsgründen der vollständige Verkauf des UTI India Dynamic. Darüber hinaus kam es wegen der zunehmenden Unsicherheit auch zum Verkauf des Janus Henderson Global Life Science bzw. des Polar Asian Stars. Neu im Portfolio befindet sich der JPM America Equity. Beim DNB Technology und beim CT (LUX) Global Tech kam es erneut zu einer Anhebung der Gewichtung.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2020	7,12%
2021	14,82%
2022	-12,26%
2023	7,05%
2024	10,13%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	10,13%
30.12.2022 - 30.12.2023	7,05%
30.12.2021 - 30.12.2022	-12,26%
30.12.2020 - 30.12.2021	14,82%
30.12.2019 - 30.12.2020	7,12%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>10,13%</b>	-	6,83%
1 Jahr	<b>10,13%</b>	-	6,83%
3 Jahre	<b>3,44%</b>	1,13% p.a.	0,11% p.a.
5 Jahre	<b>27,23%</b>	4,93% p.a.	4,30% p.a.
10 Jahre	<b>65,83%</b>	5,18% p.a.	4,87% p.a.
15 Jahre	<b>127,16%</b>	5,62% p.a.	5,41% p.a.
seit Fondsstart	<b>120,59%</b>	4,81% p.a.	4,62% p.a.

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

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



# All World

Stand per: 30.12.2024

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 28,74
ISIN AT0000801170	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 44,86 Mio.
Erstausgabe	01.04.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

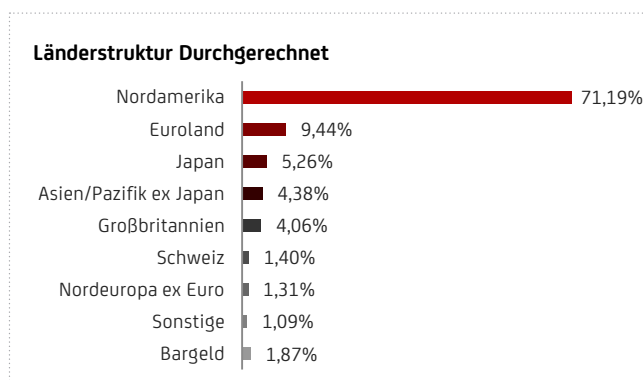
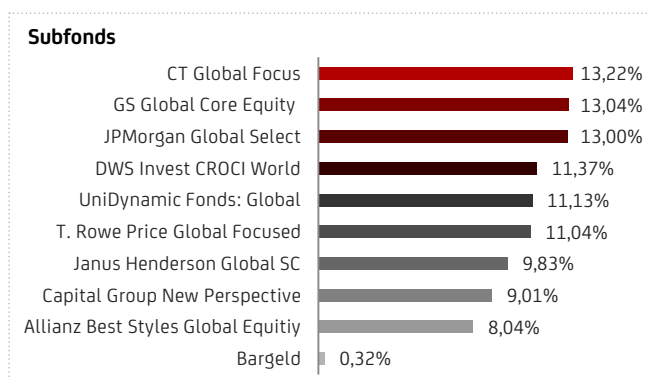
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## Besonderheiten

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

## Zu beachten

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





# All World

## Kommentar des Fondsmanagements

Die globalen Finanzmärkte präsentierten sich im vierten Quartal äußerst volatil. Das Wahlergebnis in den USA sorgte an den Aktienmärkten für Rückenwind, gerade US-Beteiligungspapiere sowie japanische Titel entwickelten sich positiv. Auch der deutsche Leitindex notierte erstmals in seiner gut 36-jährigen Geschichte über 20.000 Zählern, wobei dieser Rekordstand nur von kurzer Dauer war. Risiken bleiben bestehen, da die Märkte einen Zinssenkungszyklus unterstellen, dem jedoch durch die wieder verstärkte Inflation die Grundlage entzogen werden könnte. So senkte die Europäische Zentralbank als auch die US-Notenbank Fed im Dezember den Leitzins, jedoch nach der Ankündigung der Fed, 2025 nur zwei, statt vier Zinssenkungen vornehmen zu wollen, gerieten die internationalen Aktienmärkte im letzten Monat der Berichtsperiode weltweit unter Druck.

In der regionalen Betrachtung legten in den vergangenen drei Monaten vor allem US-Beteiligungspapiere (+10,7%) stark an Wert zu. Japanische Titel erzielten mit +3,9% ebenfalls einen positiven Quartalsabschluss. Bereits negativ tendierten Wertpapiere aus den globalen sowie asiatischen Schwellenländern. Europäische Aktien verbuchten einen Verlust von rund -2,7%. In Summe erwirtschaftete der breit gefächerte Weltaktienindex im Berichtszeitraum eine Performance von rund +7,6%. Diese Wertsteigerung war vor allem der hohen USA-Gewichtung im Index von knapp 74% geschuldet (jeweilige Index-Performance in EUR).

Die Subfonds-Ergebnisse waren ebenfalls von einer erhöhten Volatilität geprägt. Der Performance-Korridor bewegte sich im vergangenen Quartal in einer Bandbreite von +3,4% bis +11,2%. Sehr robust erwiesen sich der UniDynamicFonds: Global sowie der GS Global Core Equity. Das Schlusslicht bildete der DWS Invest CROCI World. In den letzten drei Monaten erfolgten innerhalb des Portfolios Gewichtungsanpassungen. Zusätzlich kam es mit dem Allianz Best Styles Global Equity zu einer Neuaufnahme. Im Gegenzug wurde der Fidelity World Fund zur Gänze verkauft.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

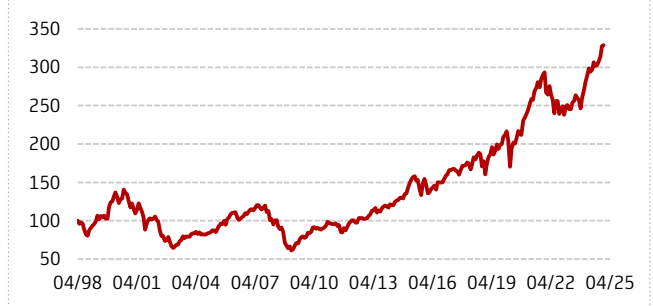
### Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2020	10,36%
2021	25,38%
2022	-18,85%
2023	13,57%
2024	21,59%

### Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	21,59%
30.12.2022 - 30.12.2023	13,57%
30.12.2021 - 30.12.2022	-18,85%
30.12.2020 - 30.12.2021	25,38%
30.12.2019 - 30.12.2020	10,36%

### Wertentwicklung seit April 1998 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>21,59%</b>	-	15,51%
1 Jahr	<b>21,59%</b>	-	15,51%
3 Jahre	<b>12,06%</b>	3,87% p.a.	2,11% p.a.
5 Jahre	<b>55,06%</b>	9,16% p.a.	8,05% p.a.
10 Jahre	<b>142,09%</b>	9,24% p.a.	8,69% p.a.
15 Jahre	<b>289,85%</b>	9,49% p.a.	9,12% p.a.
20 Jahre	<b>291,03%</b>	7,05% p.a.	6,78% p.a.
seit Fondsstart	<b>228,65%</b>	4,55% p.a.	4,35% 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](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.



# All Trends

Stand per: 30.12.2024

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 17,82
ISIN AT0000746581	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 45,61 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

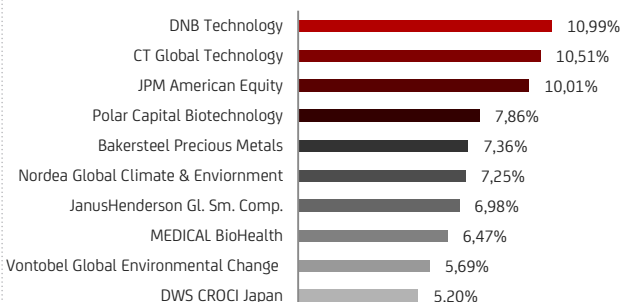
## Besonderheiten

- 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

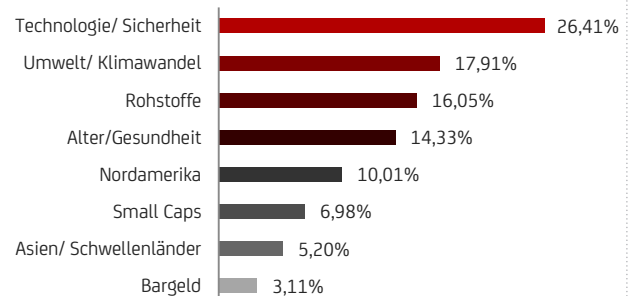
## Zu beachten

- 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

Im Quartalsverlauf kam es, speziell nach der US-Präsidentenwahl, zu sehr unterschiedlichen Marktbewegungen. In Erwartung einer verstärkten Unterstützung der amerikanischen Wirtschaft in den nächsten Jahren legten die bedeutenden US-Indizes stark zu. Gleichzeitig wertete auch der US-Dollar gegenüber dem Euro deutlich auf. Auf Euro-Basis kam es in Nordamerika so zu Gewinnen von über 10%.

Die Europäischen Börsen schlossen das abgelaufene Quartal zum Teil im negativen Terrain ab. Erste Anzeichen von künftig höheren Exportzöllen bei Ausfuhren in die USA ließen Zweifel an der weiteren wirtschaftlichen Gebarung einiger Unternehmen aufkommen.

Auch der Goldpreis gab nach der US-Wahl deutlich nach und nahm die Goldminen mit auf Talfahrt.

Es kam in der Berichtsperiode zu folgenden Umschichtungen: Der Guinness Sustainable Energy wurde im Oktober zur Gänze aus dem Portfolio genommen. Mit der freigewordenen Liquidität erfolgten Zukäufe bei bestehenden Subfonds – konkret kam es zu Aufstockungen des DNB Technology, des CT (LUX) Global Tech sowie des Janus Henderson Global Smaller Companies.

Im Dezember kam es aus Bewertungsgründen zum vollständigen Verkauf des UTI India Dynamic. Darüber hinaus trennten wir uns wegen der zunehmenden Unsicherheit auch vom Janus Henderson Global Life Science bzw. vom Polar Asian Stars. Neu im Portfolio befindet sich der JPM America Equity. Beim DNB Technology und beim CT (LUX) Global Tech kam es erneut zu einer Anhebung der Gewichtung.

Unter dem Strich ergab sich für den Dachfonds ein gemischtes Bild. Der Fonds konnte das Quartal mit einem geringfügigen Plus beenden, blieb aber deutlich hinter dem (US-dominierten) weltweiten Aktienindex zurück.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

### Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2020	19,08%
2021	11,00%
2022	-14,49%
2023	7,46%
2024	14,75%

### Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	14,75%
30.12.2022 - 30.12.2023	7,46%
30.12.2021 - 30.12.2022	-14,49%
30.12.2020 - 30.12.2021	11,00%
30.12.2019 - 30.12.2020	19,08%

### Wertentwicklung seit April 2000 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>14,75%</b>	-	9,01%
1 Jahr	<b>14,75%</b>	-	9,01%
3 Jahre	<b>5,45%</b>	1,78% p.a.	0,06% p.a.
5 Jahre	<b>39,38%</b>	6,86% p.a.	5,77% p.a.
10 Jahre	<b>107,46%</b>	7,56% p.a.	7,02% p.a.
15 Jahre	<b>176,62%</b>	7,01% p.a.	6,65% p.a.
20 Jahre	<b>288,48%</b>	7,02% p.a.	6,75% p.a.
seit Fondsstart	<b>95,02%</b>	2,73% p.a.	2,52% 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 Trends wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der All Trends 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 Trends in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://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 Asia

Stand per: 30.12.2024

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 20,70
ISIN AT0000721436	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 61,59 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

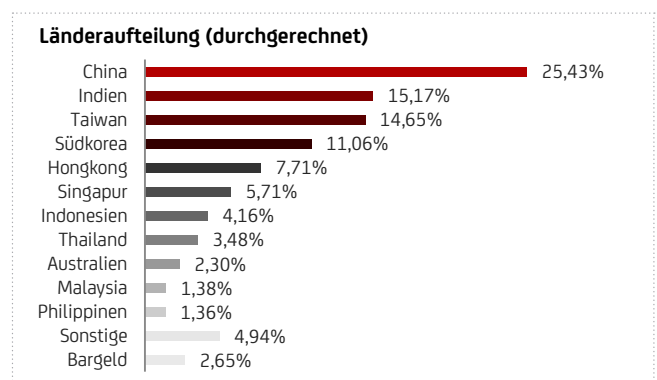
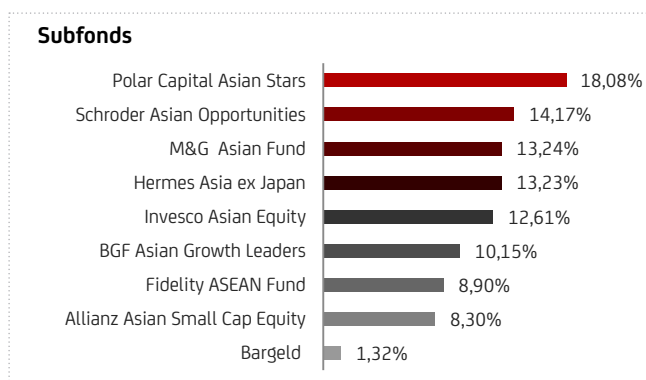
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## Besonderheiten

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

## Zu beachten

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



# All Asia

## Kommentar des Fondsmanagements

Die globalen Finanzmärkte präsentierten sich im vierten Quartal äußerst volatil. Das Wahlergebnis in den USA sorgte an den Aktienmärkten für Rückenwind, gerade US-Beteiligungspapiere sowie japanische Titel entwickelten sich positiv. Auch der deutsche Leitindex notierte erstmals in seiner gut 36-jährigen Geschichte über 20.000 Zählern, wobei dieser Rekordstand nur von kurzer Dauer war. Risiken bleiben bestehen, da die Märkte einen Zinssenkungszyklus unterstellen, dem jedoch durch die wieder verstärkte Inflation die Grundlage entzogen werden könnte. So senkte die Europäische Zentralbank als auch die US-Notenbank Fed im Dezember den Leitzins, jedoch nach der Ankündigung der Fed, 2025 nur zwei, statt vier Zinssenkungen vornehmen zu wollen, gerieten die internationalen Aktienmärkte im letzten Monat der Berichtsperiode weltweit unter Druck.

Der Performance-Unterschied einzelner in dieser Region ansässigen Handelsplätze bewegte sich im Berichtsquartal in einem Korridor von -12,9% bis +51,1%. Sehr stark präsentierten sich Aktien aus Pakistan (+51,1%), Sri Lanka (+50,0%), Taiwan (+11,4%) sowie Singapur (+11,2%). Hinten angereiht haben sich in den vergangenen drei Monaten Beteiligungspapiere aus Korea (-12,9%), Indonesien (-9,1%), den Philippinen (-7,2%) und Australien (-4,5%). In Summe performte die breit gestreute Benchmark der Region Asien ohne Japan auf Quartalsbasis mit rund -0,4% negativ (jeweilige Index-Performance in EUR).

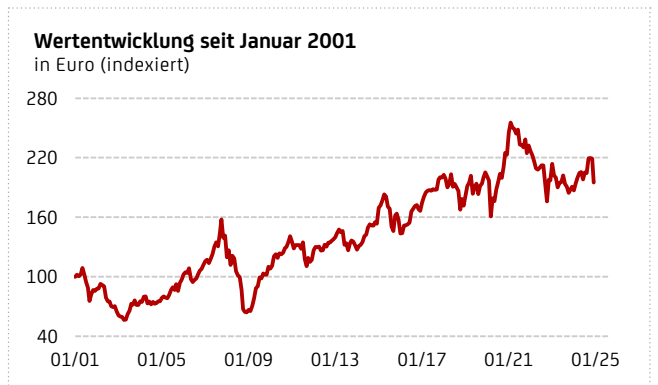
Die Subfonds lieferten im Berichtsquartal sehr unterschiedliche Ergebnisse, wobei die Performance-Bandbreite von -1,4% bis +6,4% reichte. Ganz vorne platzierten sich der Allianz Asian Smaller Companies sowie der Polar Capital Asian Stars. Hinten angereiht hat sich im angeführten Zeitraum der Fidelity ASEAN Fund. In den abgelaufenen drei Monaten erfolgte in zwei Schritten der gänzliche Verkauf des JPM Asia Growth. Die frei gewordenen Anteile wurden unter den bestehenden Subfonds aufgeteilt.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2020	8,59%
2021	4,28%
2022	-15,19%
2023	-3,22%
2024	16,88%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	16,88%
30.12.2022 - 30.12.2023	-3,22%
30.12.2021 - 30.12.2022	-15,19%
30.12.2020 - 30.12.2021	4,28%
30.12.2019 - 30.12.2020	8,59%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>16,88%</b>	-	11,04%
1 Jahr	<b>16,88%</b>	-	11,04%
3 Jahre	<b>-4,06%</b>	-1,37% p.a.	-3,04% p.a.
5 Jahre	<b>8,64%</b>	1,67% p.a.	0,63% p.a.
10 Jahre	<b>45,31%</b>	3,80% p.a.	3,28% p.a.
15 Jahre	<b>102,95%</b>	4,83% p.a.	4,47% p.a.
20 Jahre	<b>196,07%</b>	5,57% p.a.	5,31% p.a.
seit Fondsstart	<b>122,95%</b>	3,40% p.a.	3,18% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des All Asia wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der All Asia investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des All Asia in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

# All Japan

Stand per: 30.12.2024

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 11,33
ISIN AT0000719695	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 47,79 Mio.
Erstausgabe	15.02.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

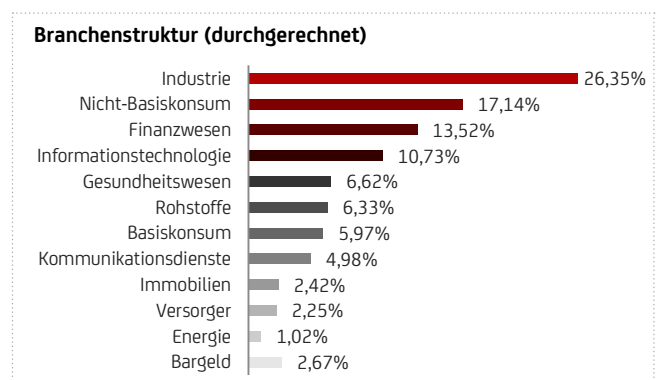
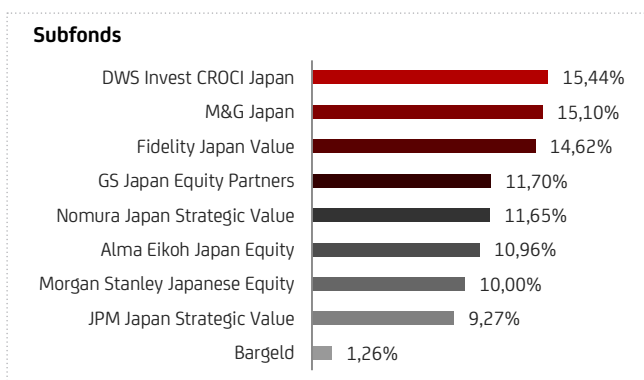
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## Besonderheiten

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

## Zu beachten

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





# All Japan

## Kommentar des Fondsmanagements

Die Wahl von Donald Trump zum 47. Präsidenten der USA hat im November erste Spuren am Kapitalmarkt hinterlassen. Die Finanzmärkte reagierten bei Risikoanlagen wie Aktien insgesamt positiv, wenngleich es regionsbezogen auf Monatssicht doch zu unterschiedlichen Ergebnissen gekommen ist. Auch währungsseitig legte sowohl der US-Dollar als auch der Yen gegenüber dem Euro an Wert zu. Bei all diesen erfreulichen Kursgewinnen darf nicht außer Acht gelassen werden, dass es markttechnisch immer noch genügend Störfeuer gibt, welche auch imstande sind, die derzeit positive Marktstimmung umzudrehen. Es ist davon auszugehen, dass die Wertschwankungen an den internationalen Finanzmärkten weiterhin hoch bleiben werden.

Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass sich die Ergebnisse der in dieser Region ansässigen Handelsplätze in einer Performance-Spanne von mehr als 23 Prozentpunkten bewegten. Der Börsenplatz am Kabutocho tendierte dabei auf Monatssicht im positiven Terrain (+3,5%) und platzierte sich unter den 15 asiatischen Länderindizes im vorderen Bereich. Im November legte der Yen gegenüber dem Euro stark an Wert zu – (jeweilige Index-Performance in EUR).

Der Performance-Beitrag einzelner Subfonds fiel im vergangenen Monat sehr erfreulich aus. Positiv hervorzuheben sind dabei der GS Japan Eq. Partners sowie der Nomura Japan Strategic Value.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2020	13,31%
2021	1,45%
2022	-16,77%
2023	12,27%
2024	12,35%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	12,35%
30.12.2022 - 30.12.2023	12,27%
30.12.2021 - 30.12.2022	-16,77%
30.12.2020 - 30.12.2021	1,45%
30.12.2019 - 30.12.2020	13,31%

### Wertentwicklung seit Februar 2001 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>12,35%</b>	-	6,74%
1 Jahr	<b>12,35%</b>	-	6,74%
3 Jahre	<b>4,98%</b>	1,63% p.a.	-0,09% p.a.
5 Jahre	<b>20,68%</b>	3,83% p.a.	2,77% p.a.
10 Jahre	<b>57,44%</b>	4,64% p.a.	4,11% p.a.
15 Jahre	<b>133,72%</b>	5,82% p.a.	5,46% p.a.
20 Jahre	<b>76,37%</b>	2,88% p.a.	2,61% p.a.
seit Fondsstart	<b>23,64%</b>	0,89% p.a.	0,68% 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 Health Care

Stand per: 30.12.2024

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 25,56
ISIN AT0000721501	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 21,22 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

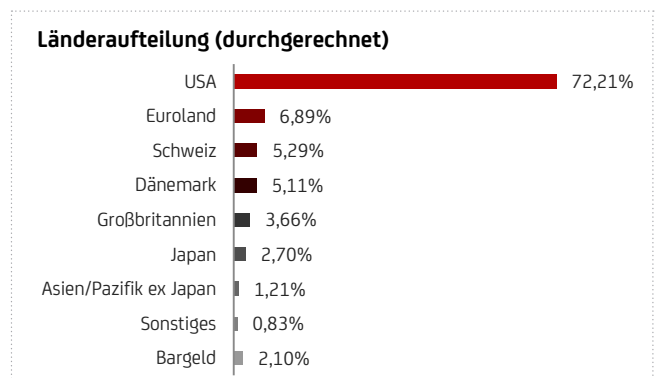
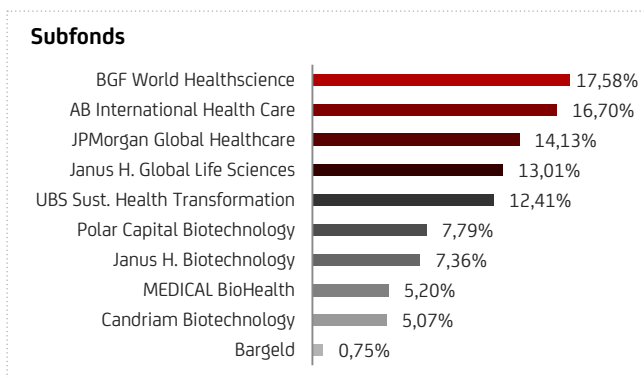
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## 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

Die US-Präsidentenwahl und damit die bevorstehende Rückkehr Trumps ins Weiße Haus im Jahr 2025 hat den Ton an den Finanzmärkten bestimmt. Seit der Wahl haben „Trump-Trades“ die Märkte dominiert und den US-Aktienmärkten, dem US-Dollar und den Kryptowährungen Auftrieb gegeben. Die bedeutenden US-Indizes legten stark zu und der US-Dollar wertete gegenüber dem Euro deutlich auf. Auf Euro-Basis kam es in Nordamerika so zu Gewinnen von über 10%. Die Europäischen Börsen schlossen das abgelaufene Quartal zum Teil im negativen Terrain ab. Erste Anzeichen von künftig höheren Exportzöllen bei Ausfuhren in die USA ließen Zweifel an der weiteren wirtschaftlichen Gebarung einiger Unternehmen aufkommen.

Die überraschende Nominierung von Robert F. Kennedy Jr. zum Verantwortlichen für die Gesundheitspolitik in den USA sorgte im November für erhebliche Volatilität. Der Gesundheitssektor hat tendenziell übermäßig reagiert. Die Konzentration auf die größten Treiber der langfristigen Wertentwicklung des Sektors – Innovation und Nachfrage – erscheint sinnvoll und trotz der erhöhten Unsicherheit sind die langfristigen Aussichten des Sektors intakt und die Bewertungen attraktiv.

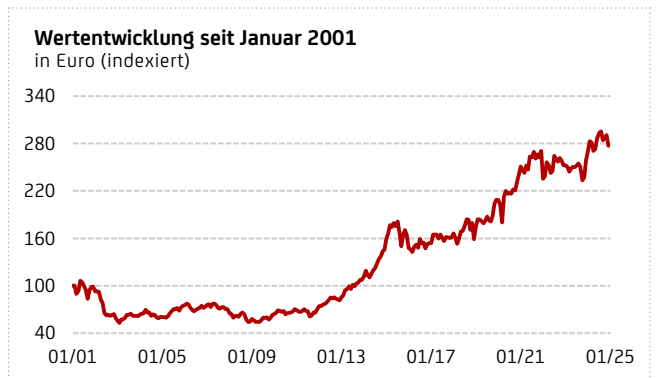
Anfang Oktober wurde beschlossen, den „dynamischen Bereich“ im Schoellerbank Global Health Care wieder etwas breiter aufzustellen und erneut, auch nach erfolgreich vollzogenem Fondsmanagerwechsel, den Candriam Biotechnology aufzunehmen. Die erforderlichen Gelder wurden aus Abstockungen beim Polar Capital Biotechnology und beim MEDICAL BioHealth geschaffen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2020	15,34%
2021	12,30%
2022	-6,67%
2023	2,76%
2024	6,90%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	6,90%
30.12.2022 - 30.12.2023	2,76%
30.12.2021 - 30.12.2022	-6,67%
30.12.2020 - 30.12.2021	12,30%
30.12.2019 - 30.12.2020	15,34%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>6,90%</b>	-	1,56%
1 Jahr	<b>6,90%</b>	-	1,56%
3 Jahre	<b>2,52%</b>	0,83% p.a.	-0,88% p.a.
5 Jahre	<b>32,79%</b>	5,83% p.a.	4,76% p.a.
10 Jahre	<b>90,22%</b>	6,64% p.a.	6,10% p.a.
15 Jahre	<b>340,92%</b>	10,39% p.a.	10,02% p.a.
20 Jahre	<b>358,42%</b>	7,91% p.a.	7,63% p.a.
seit Fondsstart	<b>177,34%</b>	4,34% p.a.	4,12% p.a.

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

# Schoellerbank Global Resources

Stand per: 30.12.2024

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 104,06
ISIN AT0000A0GTZ4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 115,10
ISIN AT0000A0GU03	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 16,39 Mio.
Erstausgabe	01.02.2010
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

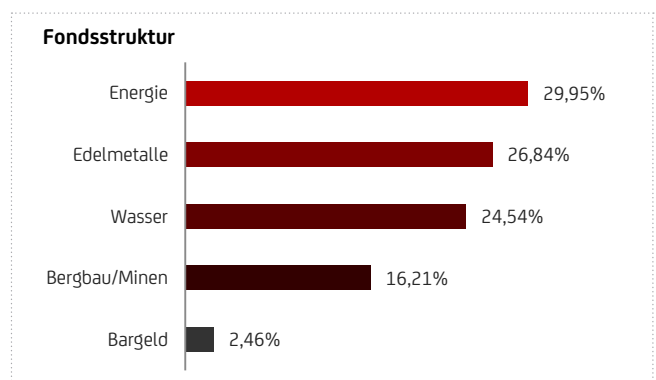
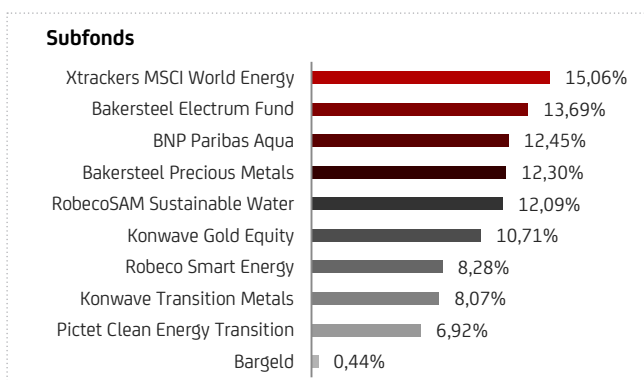
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## Besonderheiten

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

## Zu beachten

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



# Schoellerbank Global Resources

## Kommentar des Fondsmanagements

Die US-Präsidentenwahl und damit die bevorstehende Rückkehr Trumps ins Weiße Haus im Jahr 2025 hat den Ton an den Finanz- und Rohstoffmärkten neu bestimmt. Seit der Wahl haben „Trump-Trades“ die Märkte dominiert und den US-Aktienmärkten, dem US-Dollar und den Kryptowährungen Auftrieb gegeben. Der Goldpreis gab deutlich nach, nahm die Goldminen mit auf Talfahrt und bewegt sich seither in einem Seitwärtskorridor. Gold bleibt aber ein bewährter sicherer Hafen, dessen Vorteile in Zeiten hartnäckiger Inflation, steigender US-Schulden, geopolitischer Unsicherheiten und Goldkäufen in historischem Umfang durch Zentralbanken bestehen.

Viele Rohstoffe haben seit der Wahl aufgrund von Gewinnmitnahmen und Sorgen über Belastungen der Nachfrage durch einen Handelskrieg etwas nachgegeben. Dennoch werden die Rohstoffmärkte derzeit durch eine Reihe von Faktoren gestützt, wie z.B. von den sich entwickelnden strukturellen Defiziten bei vielen wichtigen Metallen, die für die Energiesicherheit, die digitale Infrastruktur und die Hightech-Produktion benötigt werden.

Im Energiebereich hatte die wirtschaftsfreundliche Agenda Trumps, die unter anderem auf Deregulierung und Förderung der fossilen Energieträger abzielt, positive Effekte auf Energieaktien und entgegen aller Einschätzungen auch auf den Bereich der Alternativen Energien. Um die Transformation und Dekarbonisierung des globalen Energiesektors voranzutreiben, sind Investitionen unumgänglich. Allerdings wurde im Berichtsquartal beschlossen, den Guinness Sustainable Energy durch den Robeco Smart Energy und den Pictet Energy Transition zu ersetzen. Die beiden Fonds engagieren sich ebenfalls im Bereich der Erzeugung, Speicherung, Effizienz und dem Verbrauch nachhaltiger Energiequellen.

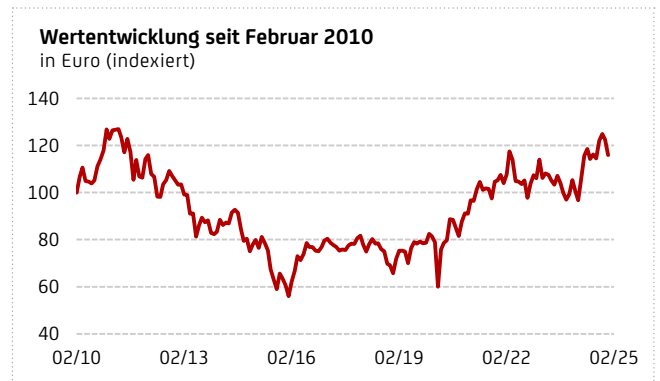
In Summe musste der Dachfonds Terrain abgeben und schloss das Quartal mit einem negativen Vorzeichen ab (-5%). Auf Jahressicht konnte er seinen Anteilswert dennoch um 9,9% steigern.

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	9,86%	1,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.12.2023 - 30.12.2024	9,86%
30.12.2022 - 30.12.2023	-0,50%
30.12.2021 - 30.12.2022	-1,26%
30.12.2020 - 30.12.2021	17,87%
30.12.2019 - 30.12.2020	10,57%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	<b>9,86%</b>	-	4,36%
1 Jahr	<b>9,86%</b>	-	4,36%
3 Jahre	<b>7,93%</b>	2,57% p.a.	0,84% p.a.
5 Jahre	<b>40,67%</b>	7,06% p.a.	5,97% p.a.
10 Jahre	<b>54,49%</b>	4,44% p.a.	3,91% p.a.
seit Fondsstart	<b>15,94%</b>	1,00% p.a.	0,65% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Resources wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Global Resources investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Global Resources in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](https://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.



# Steuerliche Behandlung\*

## Besteuerung Substanzgewinne

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

## Steuerausländer

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

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

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

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

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

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

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

## Schoellerbank Ethik Aktien, Schoellerbank Aktienfonds Dividende

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

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

# Steuerliche Behandlung\*

## Dachfonds

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

## Für alle angeführten thesaurierenden Fonds gilt

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

## Rückstellungsdeckungsfonds – mündelsichere Fonds

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

## Unsere in Deutschland zugelassenen Fonds

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

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

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

# Glossar

## AIFMG

Alternative Investment 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 Fonds (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 Fonds Manager (AIFM)

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

## Ausgabeaufschlag

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

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

## Ausgabepreis

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

Ausgabepreis = Errechneter Wert + Ausgabeaufschlag

## Ausschüttung

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

## Dachfonds

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

## Duration

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

## Fondsvermögen

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

## Index

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

## Laufende Kosten

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

# Glossar

## Performance

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

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

## Publikumsfonds

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

## Rating (Bonität)

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

## Rendite

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

## Restlaufzeit

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

## Thesaurierung

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

## Wiederanlagerabatt

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

## Zinsbindungsdauer

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

# Wir stellen uns vor

## **Anschrift**

Schoellerbank Invest AG  
Sterneckstraße 5  
A-5020 Salzburg  
Tel.: (0662) 885511  
Fax: (0662) 885511-2659  
e-mail: [invest@schoellerbank.at](mailto:invest@schoellerbank.at)

## **Gründung**

14. Jänner 1994

## **Grundkapital**

EUR 2.543.549,20

## **Aktionäre**

Schoellerbank Aktiengesellschaft zu 100%

## **Vorstand**

Mag. Thomas Meitz  
Mag. Jörg Moshuber

## **Staatskommissär**

MMag. Peter Part  
Mag. Regina Reitböck, 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: 64  
Fondsvolumen: EUR 7,23 Mrd.

## **Aktuelle Fondspreise**

[www.schoellerbank.at/fondspreise](http://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](https://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>.