



# Monatsbericht

per 31. Juli 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>Highlights der Schoellerbank-Fonds</b> | 4  |
| <b>Anleihenfonds</b>                      |    |
| Schoellerbank Kurzinvest                  | 6  |
| Schoellerbank Vorsorgefonds               | 8  |
| Schoellerbank Anleihefonds                | 10 |
| Schoellerbank Realzins Plus               | 12 |
| Schoellerbank Zinsstruktur Plus           | 14 |
| Schoellerbank Euro Alternativ             | 16 |
| Schoellerbank USD Rentenfonds             | 18 |
| <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 |
| <b>Dachfonds</b>                          |    |
| Schoellerbank Global Pension Fonds        | 36 |
| Schoellerbank Global Dynamic              | 38 |
| All World                                 | 40 |
| All Trends                                | 42 |
| All Asia                                  | 44 |
| All Japan                                 | 46 |
| Schoellerbank Global Health Care          | 48 |
| Schoellerbank Global Resources            | 50 |
| <b>Informationen für Anleger:innen</b>    |    |
| Steuerliche Behandlung                    | 52 |
| Glossar                                   | 54 |
| <b>Schoellerbank Invest AG</b>            |    |
| Wir stellen uns vor                       | 56 |



# Highlights der Schoellerbank-Fonds

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

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

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

### Schoellerbank Kurzinvest

- 2023: Auszeichnung mit dem ESG Fund Award im Rahmen des „Börsianer Grün“ (Dieser Fonds ist ein Artikel 6-Fonds der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO) und berücksichtigt NICHT die ESG-Kriterien der Schoellerbank Invest AG)
- 2024: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 1
- 2024: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Geldmarktfonds allgemein Welt, Euro“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)
- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

### Schoellerbank Vorsorgefonds

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

### Schoellerbank Anleihefonds

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

### Schoellerbank Realzins Plus

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

### Schoellerbank Zinsstruktur Plus

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

### Schoellerbank Euro Alternativ

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

### Schoellerbank Global Income

- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

### Schoellerbank Ethik Vorsorge

- 2020: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „dynamisch“
- 2021: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „offensiv“
- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

### Schoellerbank Ethik Aktien

- 2022: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

### Schoellerbank Global Pension Fonds

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



### Schoellerbank Global Dynamic

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

### All World

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

### All Trends

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

### All Asia

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

Hierbei handelt es sich um eine **Marketingmitteilung** der Schoellerbank Invest AG. Sie stellt weder eine Finanzanalyse, eine Anlageberatung, eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten und Veranlagungen dar. Diese Marketingmitteilung wurde nicht im Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Die enthaltenen Informationen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung – vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse der Anleger:innen bedarf, ersetzt diese Information nicht die eingehende persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch die Kundenberater:innen im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) aller in dieser Publikation genannten, von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und des AIFMG erstellt wurden, wichtige Risikohinweise enthalten und die alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Die veröffentlichten Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) der Schoellerbank-Fonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](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: 31.07.2024

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

## Anlagestrategie

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

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

## Besonderheiten

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

## Zu beachten

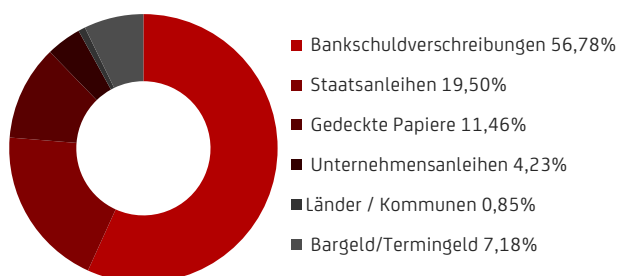
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 2 – 3 Jahre
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Veranlagungen am Geldmarkt können kurzfristigen Wertschwankungen unterliegen
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen

| Stammdaten                              |                                |
|---|--------------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter)              | EUR 67,20                      |
| 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 257,86 Mio.                |
| Erstausgabe                             | 10.10.1994                     |
| Geschäftsjahr                           | 01.09.-31.08.                  |
| Ausschüttung/Auszahlung ab              | 15.11.                         |
| Bedeckungswert gem. § 14 EstG*          | EUR 71,80 (A)<br>EUR 82,00 (T) |
| Zulassung in Deutschland                | ja                             |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert                   |

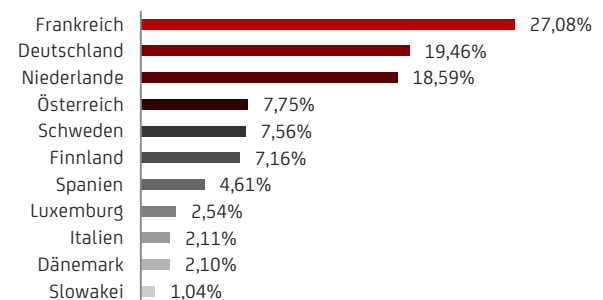
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

| Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen |       |
|---|-------|
| Interbankensatz – 3 Monate                      | 3,65% |
| Interbankensatz – 12 Monate                     | 3,39% |
| Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite     | 3,83% |

## Fondsstruktur nach Emittenten



## Länderstruktur



# Schoellerbank Kurzinvest

## Kommentar des Fondsmanagements

Die Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) im Jahr 2024 ist von vorsichtigen Zinssenkungen geprägt. Der 3-Monats-Euribor liegt zum Berichtszeitpunkt bei 3,64% und somit auf dem niedrigsten Stand seit einem Jahr. Trotz eines leichten Anstiegs der Inflation im Juli, der die Teuerungsrate auf 2,6% hob, hält die EZB an ihrem Kurs fest, um das Wirtschaftswachstum zu unterstützen. Marktanalysten preisen zwei weitere Zinssenkungen bis Ende des Jahres ein. Die Renditen von Bundesanleihen sind auf einem Tiefstand, was die Erwartung weiterer Zinssenkungen widerspiegelt. Insgesamt zielt die Notenbank darauf ab, die Konjunktur zu beleben und Preisstabilität zu gewährleisten, während sie die wirtschaftlichen Entwicklungen genau beobachtet. Im vergangenen Monat verzeichnete der Fonds größere Mittelzuflüsse, welche zum größten Teil in Fixzinsanleihen mit etwa einjähriger Restlaufzeit investiert wurden, wodurch die Duration auf aktuell 0,4 Jahre gestiegen ist.

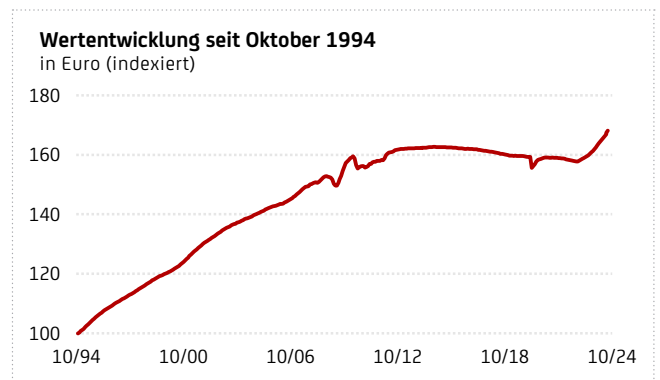
Die Rendite liegt derzeit bei 3,83%..

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

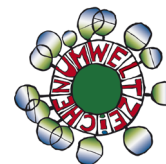
  

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 4,55%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | 1,80%       |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -0,62%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 0,44%       |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | -0,87%      |



| Performance (Euro) | absolut       | annualisiert | nach AGA   |
|--------------------|---------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>2,64%</b>  | -            | 2,13%      |
| 1 Jahr             | <b>4,55%</b>  | -            | 4,03%      |
| 3 Jahre            | <b>5,77%</b>  | 1,88% p.a.   | 1,72% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>5,31%</b>  | 1,04% p.a.   | 0,94% p.a. |
| 10 Jahre           | <b>3,43%</b>  | 0,34% p.a.   | 0,29% p.a. |
| 15 Jahre           | <b>9,94%</b>  | 0,63% p.a.   | 0,60% p.a. |
| 20 Jahre           | <b>20,69%</b> | 0,94% p.a.   | 0,92% p.a. |
| seit Fondsstart    | <b>68,11%</b> | 1,76% p.a.   | 1,74% 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: 31.07.2024

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

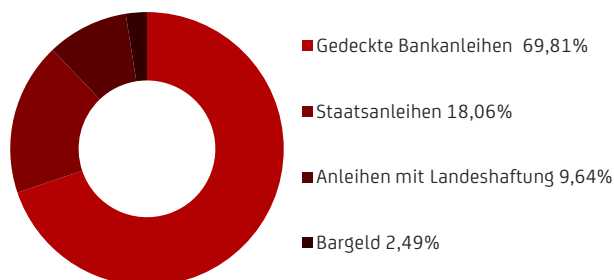
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen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

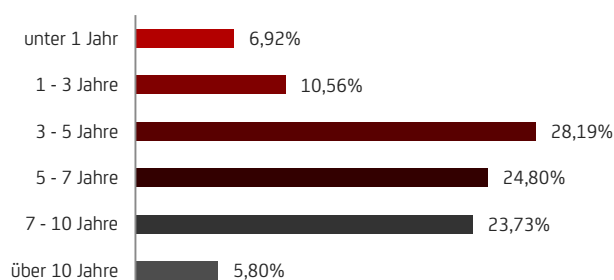
|   |                          |
|---|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter)              | EUR 53,45                |
| ISIN AT0000902424                       |                          |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)             | EUR 113,55               |
| ISIN AT0000820402                       |                          |
| Ausgabeaufschlag                        | 2,50%                    |
| Abrechnungstag                          | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                       | 0,36% p.a.               |
| Fondswährung                            | EUR                      |
| Fondsvolumen                            | EUR 129,32 Mio           |
| Erstausgabe                             | 16.12.1991               |
| Geschäftsjahr                           | 01.09.-31.08.            |
| Ausschüttung/Auszahlung ab              | 15.11.                   |
| Bedeckungswert gem. § 14 EStG*          | EUR 72,67                |
| Zulassung in Deutschland                | ja                       |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert             |

\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

### Fondsstruktur nach Emittenten



### Laufzeitgliederung







# Schoellerbank Vorsorgefonds

## Kommentar des Fondsmanagements

Befinden wir uns schon wieder in einem Zinssenkungszyklus? Nachdem die Europäische Zentralbank bereits das erste Mal die Zinsen gesenkt hat, steht nun auch offensichtlich die US-Notenbank vor einem ersten Zinsschritt. Mit September scheint die Zinssenkung in den USA realistisch. Ob sich nun tatsächlich ein Zinssenkungszyklus einstellt, bleibt abzuwarten. In Europa entwickelt sich die Konjunktur schwach und in den USA sind Zinsschritte während des Wahlkampfes zur US-Präsidentschaft unter besonderer Beobachtung. Im Juli wurden mehrere Neuemissionen gezeichnet: die Emittenten waren die Hypo Vorarlberg, Raiffeisen Bausparkasse und die BKS. Damit ist auch eine breitere Streuung bei den Emittenten gewährleistet. Kursgewinne wurden bei einer Anleihe der Oberösterreichischen Landesbank mitgenommen.

Die Duration des Fonds lag zuletzt bei 5,73 Jahren, bei einer aktuellen Durchschnittsrendite von 3,06%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 3,98%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | -5,36%      |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -6,15%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | -1,01%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 0,25%       |

## Wertentwicklung seit Dezember 1991 in Euro (indexiert)



| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA    |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>-0,06%</b>  | -            | -2,56%      |
| 1 Jahr             | <b>3,98%</b>   | -            | 1,38%       |
| 3 Jahre            | <b>-7,64%</b>  | -2,61% p.a.  | -3,43% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>-8,35%</b>  | -1,73% p.a.  | -2,22% p.a. |
| 10 Jahre           | <b>-3,12%</b>  | -0,32% p.a.  | -0,57% p.a. |
| 15 Jahre           | <b>14,81%</b>  | 0,92% p.a.   | 0,76% p.a.  |
| 20 Jahre           | <b>38,76%</b>  | 1,65% p.a.   | 1,52% p.a.  |
| seit Fondsstart    | <b>198,37%</b> | 3,41% p.a.   | 3,33% p.a.  |

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Vorsorgefonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich bzw. deren Bundesländern Salzburg, Niederösterreich, Oberösterreich zu investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Vorsorgefonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](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 Anleihefonds

Stand per: 31.07.2024

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

## Anlagestrategie

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

Ziel ist das Erwirtschaften einer attraktiven Rendite bei größtmöglicher Sicherheit.

## Besonderheiten

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

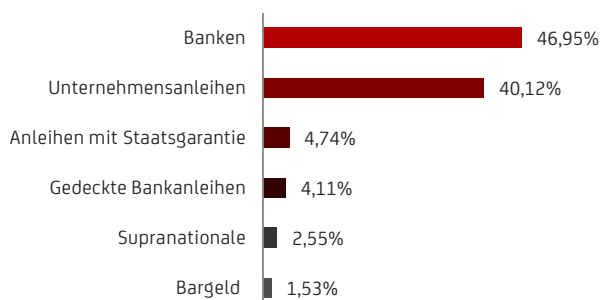
## Zu beachten

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

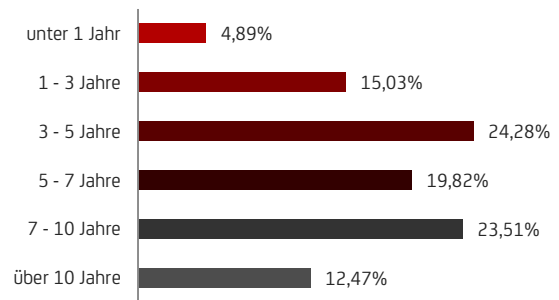
### Stammdaten

|   |                          |
|---|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter)              | EUR 63,30                |
| ISIN AT0000913926                       |                          |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)             | EUR 120,45               |
| ISIN AT0000820394                       |                          |
| Ausgabeaufschlag                        | 3,00%                    |
| Abrechnungstag                          | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                       | 0,42% p.a.               |
| Fondswährung                            | EUR                      |
| Fondsvolumen                            | EUR 453,28 Mio.          |
| Erstausgabe                             | 03.09.1992               |
| Geschäftsjahr                           | 01.09.-31.08.            |
| Ausschüttung/Auszahlung ab              | 15.11.                   |
| Zulassung in Deutschland                | ja                       |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert             |

### Fondsstruktur nach Emittenten



### Laufzeitengliederung



# Schoellerbank Anleihefonds

## Kommentar des Fondsmanagements

Das Signal der US-Notenbank, nach ihrer Sitzung am 31. Juli, dass sie die Zinssätze im September senken könnte, wenn die eingehenden Daten einen solchen Schritt erlauben, wird als Unterstützung für die europäischen Unternehmensanleihen angesehen. Darüber hinaus dürften freundliche US-Technologiewerte, in der angelaufenen Berichtssaison, die Risikostimmung aufhellen. Besonders Banken meldeten bis jetzt über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Durch die nun wieder gestiegenen Zinssenkungserwartungen sind die Renditen in allen Segmenten gefallen und befinden sich auf den Niveaus vom Frühling. Der Fonds, konnte durch die bereits in den letzten Monaten erhöhte Kapitalbindungsdauer davon besonders profitieren. Im Juli konnte der Kurs um 1,47% zulegen, womit nun auch seit Jahresbeginn ein deutliches Plus zu Buche steht.

Der Anleihefonds weist aktuell eine Duration von 5,7 Jahren bei einer durchschnittlichen Rendite von 3,42% aus.

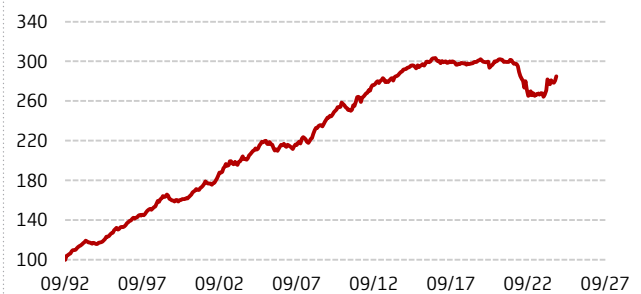
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 6,26%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | -4,27%      |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -7,16%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 0,54%       |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | -0,40%      |

**Wertentwicklung seit September 1992**  
in Euro (indexiert)



| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA    |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>1,05%</b>   | -            | -1,98%      |
| 1 Jahr             | <b>6,26%</b>   | -            | 3,08%       |
| 3 Jahre            | <b>-5,55%</b>  | -1,88% p.a.  | -2,88% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>-5,42%</b>  | -1,11% p.a.  | -1,71% p.a. |
| 10 Jahre           | <b>-1,76%</b>  | -0,18% p.a.  | -0,48% p.a. |
| 15 Jahre           | <b>19,13%</b>  | 1,17% p.a.   | 0,97% p.a.  |
| 20 Jahre           | <b>40,73%</b>  | 1,72% p.a.   | 1,57% p.a.  |
| seit Fondsstart    | <b>184,49%</b> | 3,33% p.a.   | 3,23% p.a.  |

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

# Schoellerbank Realzins Plus

Stand per: 31.07.2024

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

## Anlagestrategie

Der Schoellerbank Realzins Plus steht für ein Investment in erstklassige Wertpapiere hoher Bonität. Bei der Auswahl der Wertpapiere und Emittenten wird auf das Schoellerbank AnleihenRating zurückgegriffen. Alle Anleihen weisen einen expliziten Schutz vor der europäischen Inflationsentwicklung und einen Deflationsschutz zum Ausgabekurs auf. Die Fondspolitik sieht eine kontinuierliche Anpassung an die aktuelle Situation an den Anleihenmärkten vor. Dazu werden Laufzeiten und Emittenten der Emissionen je nach Attraktivität aktiv gesteuert und ausgewählt.

Ziel des Fonds ist es, über den Inflationsschutz hinaus ein zusätzliches „Plus“ zu erwirtschaften. Dies kann zum einen durch einen Aufschlag auf die reine Inflationsabgeltung erreicht werden, zum anderen durch die Hebelung der Inflation mit einem Faktor größer als eins. Der Fonds investiert daher einen Teil des Kapitals in strukturierte Inflationsprodukte, die ein solches Ertragsprofil aufweisen.

| Stammdaten                              |                          |
|---|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter)              | EUR 90,10                |
| ISIN AT0000672258                       |                          |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)             | EUR 144,50               |
| ISIN AT0000672266                       |                          |
| Ausgabeaufschlag                        | 3,00%                    |
| Abrechnungstag                          | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                       | 0,54% p.a.               |
| Fondswährung                            | EUR                      |
| Fondsvolumen                            | EUR 219,90 Mio.          |
| Erstausgabe                             | 02.09.2002               |
| Geschäftsjahr                           | 01.09.-31.08.            |
| Ausschüttung/Auszahlung ab              | 15.11.                   |
| Zulassung in Deutschland                | ja                       |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert             |

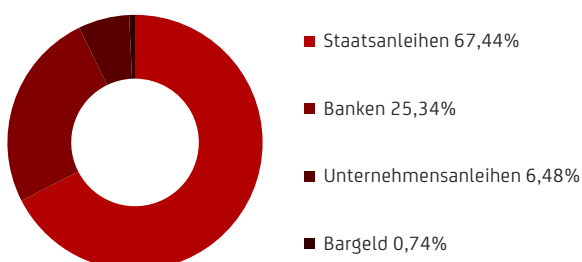
## Besonderheiten

- 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

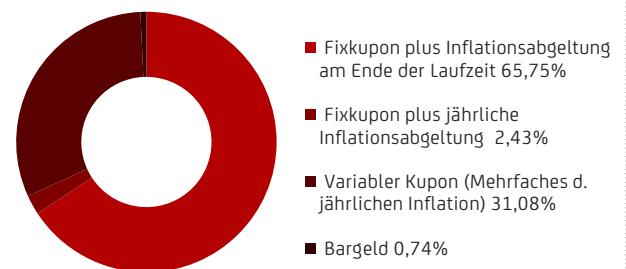
## Zu beachten

- 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

Im Juli stiegen die Verbraucherpreise im Euro-Raum um 2,6% im Vergleich zum Vorjahr, was über den Geschätzten 2,5% lag. Angesichts dieses Inflationsanstiegs mahnte die Europäische Zentralbank (EZB) zur Vorsicht bei ihrer im Juni begonnenen Zinswende. Die Märkte gehen dennoch von einer weiteren Zinssenkung im September aus. Eine dritte Zinssenkung, die mehrheitlich für Dezember erwartet wird, erscheint jedoch aufgrund des jüngsten Inflationsanstiegs nicht mehr ganz fix. Die Finanzmärkte zeigen jedoch weniger Skepsis hinsichtlich weiterer Zinssenkungen. Händler an den Zins-Terminmärkten erwarten mit hoher Wahrscheinlichkeit zwei weitere Zinssenkungen bis Jahresende. Die Renditen von Bundesanleihen sind auf dem niedrigsten Stand seit Monaten: Zweijährige deutsche Bundesanleihen rentieren aktuell mit 2,53%, dem niedrigsten Niveau seit Anfang Februar. Zehnjährige Bundesanleihen notieren bei einer Rendite von 2,32%, ähnlich dem Niveau von Anfang April. Dies spiegelt die Erwartung wider, dass die Leitzinsen schrittweise gesenkt werden. Die Performance von inflationsgebunden Staatsanleihen war im heurigen Jahr ähnlich der ihrer nominalen Pendanten.

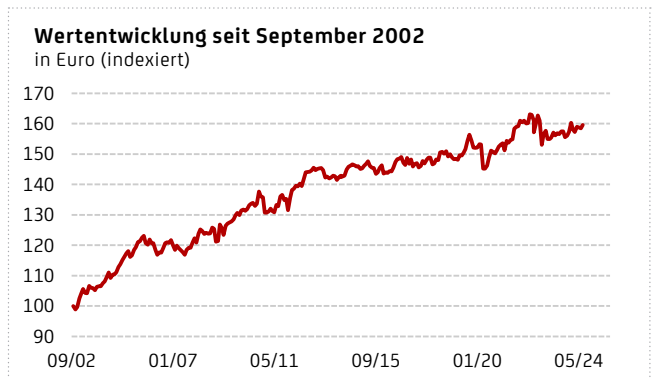
Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt bei 5,1 Jahren und die erwartete Rendite liegt bei etwa 2,85%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 1,36%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | -3,23%      |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | 2,73%       |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 4,78%       |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | -2,18%      |



| Performance (Euro) | absolut       | annualisiert | nach AGA    |
|--------------------|---------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>-0,44%</b> | -            | -3,43%      |
| 1 Jahr             | <b>1,36%</b>  | -            | -1,68%      |
| 3 Jahre            | <b>0,77%</b>  | 0,25% p.a.   | -0,76% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>3,29%</b>  | 0,65% p.a.   | 0,04% p.a.  |
| 10 Jahre           | <b>9,14%</b>  | 0,88% p.a.   | 0,57% p.a.  |
| 15 Jahre           | <b>24,15%</b> | 1,45% p.a.   | 1,25% p.a.  |
| 20 Jahre           | <b>43,69%</b> | 1,83% p.a.   | 1,67% p.a.  |
| seit Fondsstart    | <b>59,74%</b> | 2,16% p.a.   | 2,02% p.a.  |

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die **Fondsbestimmungen des Schoellerbank Realzins Plus wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren.** Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Realzins Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](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 Zinsstruktur Plus

Stand per: 31.07.2024

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

## Anlagestrategie

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

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

## Besonderheiten

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

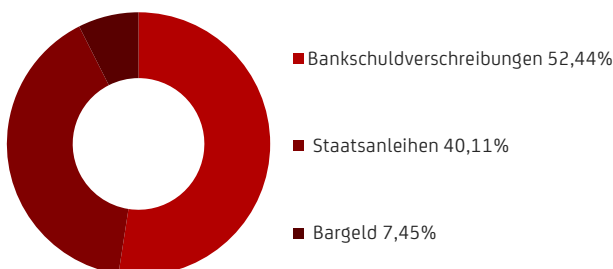
## Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 7 Jahr
- Aufgrund der Veranlagung in strukturierte Anlageprodukte können bei diesem Fonds im Vergleich zu herkömmlichen Anleihenfonds höhere Kursschwankungen auftreten
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen

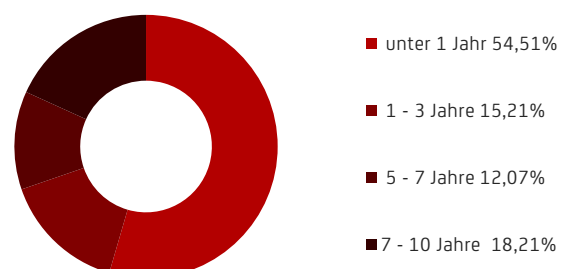
### Stammdaten

|   |                          |
|---|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter)              | EUR 90,80                |
| ISIN AT0000497409                       |                          |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)             | EUR 116,85               |
| ISIN AT0000497417                       |                          |
| Ausgabeaufschlag                        | 3,00%                    |
| Abrechnungstag                          | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                       | 0,54% p.a.               |
| Fondswährung                            | EUR                      |
| Fondsvolumen                            | EUR 27,13 Mio.           |
| Erstausgabe                             | 01.09.2005               |
| Geschäftsjahr                           | 01.09.-31.08.            |
| Ausschüttung/Auszahlung ab              | 15.11.                   |
| Zulassung in Deutschland                | ja                       |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert             |

### Fondsstruktur nach Emittenten



### Laufzeitgliederung



# Schoellerbank Zinsstruktur Plus

## Kommentar des Fondsmanagements

Befinden wir uns schon wieder in einem Zinssenkungszyklus? Nachdem die Europäische Zentralbank bereits das erste Mal die Zinsen gesenkt hat, steht nun auch offensichtlich die US-Notenbank vor einem ersten Zinsschritt. Mit September scheint die Zinssenkung in den USA realistisch. Ob sich nun tatsächlich ein Zinssenkungszyklus einstellt, bleibt abzuwarten. In Europa entwickelt sich die Konjunktur schwach und in den USA sind Zinsschritte während des Wahlkampfes zur US-Präsidentschaft unter besonderer Beobachtung. Im abgelaufenen Monat wurde ein Teilverkauf einer Struktur der Soc. Gen. aufgrund Cash-Bedarfs durchgeführt und eine kurzlaufende Anleihe der ABN Amro in den Fonds neu aufgenommen.

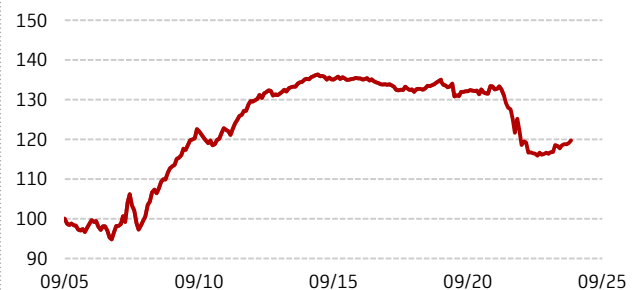
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 2,94%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | -7,11%      |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -6,13%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 1,08%       |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | -1,75%      |

**Wertentwicklung seit September 2005**  
in Euro (indexiert)



| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA    |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>0,95%</b>   | -            | -2,08%      |
| 1 Jahr             | <b>2,94%</b>   | -            | -0,15%      |
| 3 Jahre            | <b>-10,24%</b> | -3,53% p.a.  | -4,51% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>-10,86%</b> | -2,27% p.a.  | -2,87% p.a. |
| 10 Jahre           | <b>-10,97%</b> | -1,15% p.a.  | -1,46% p.a. |
| 15 Jahre           | <b>7,22%</b>   | 0,47% p.a.   | 0,26% p.a.  |
| seit Fondsstart    | <b>19,73%</b>  | 0,96% p.a.   | 0,79% p.a.  |

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

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

Stand per: 31.07.2024

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

## Anlagestrategie

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

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

| Stammdaten                                  |                          |
|---|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter)                  | EUR 73,75                |
| ISIN AT0000968961                           |                          |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)                 | EUR 144,40               |
| ISIN AT0000820386                           |                          |
| Ausgabeaufschlag                            | 3,00%                    |
| Abrechnungstag                              | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                           | 0,70% p.a.               |
| Fondswährung                                | EUR 120,25               |
| Fondsvolumen                                | EUR 120,25 Mio.          |
| Erstausgabe                                 | 15.12.1995               |
| Geschäftsjahr                               | 01.09.-31.08.            |
| Ausschüttung/Auszahlung ab                  | 15.11.                   |
| Zulassung in Deutschland                    | ja                       |
| Einkommensteuer (österreich. Privatanleger) | endbesteuert             |

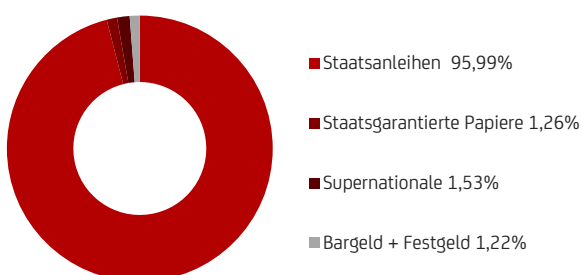
## Besonderheiten

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

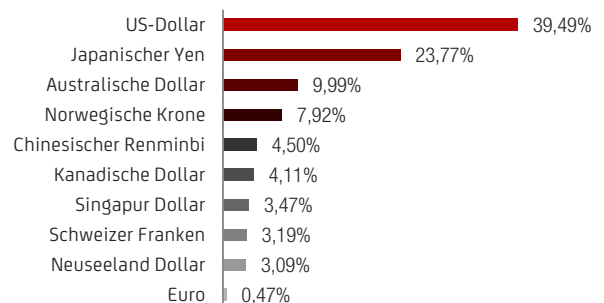
## Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 7 Jahre
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Anleihenpreise von Fremdwährungsanleihen unterliegen erhöhten Marktschwankungen
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen

### Fondsstruktur nach Emittenten



### Währungsgliederung





# Schoellerbank Euro Alternativ

## Kommentar des Fondsmanagements

Im Juli blieb der Fondskurs nahezu unverändert. Das Signal der US-Notenbank auf ihrer Sitzung am 31. Juli, dass sie die Zinssätze im September senken könnte, wurde vom Markt bereits gegen Ende des Monats verstärkt diskutiert und eingepreist. Wenn die bis dahin eingehenden Daten einen solchen Schritt erlauben, herrscht in dem Punkt nun zumindest Klarheit und das dankt der Markt in den nächsten Wochen sehr gern mit der Erwartung auf noch mehr Zinssenkungen und entsprechend steigenden Anleihekursen. Mit einem Zinsänderungsrisiko von ca. 4,5 Jahren würde der Fonds hiervon profitieren. Profitiert hat der Schoellerbank Euro Alternativ in jüngster Zeit von der Anhebung seiner Position im Japanischen Yen. Der Paradigmenwechsel der Bank of Japan hin zu steigenden Leitzinsen hat in eine fester tendierende Währung gemündet. Nachdem der Yen seit 2020 gegenüber dem Euro ungefähr 50% seines Wertes eingebüßt hat, bleibt nach den ersten 5% des Weges allerdings noch viel Potenzial für eine ausgeprägte Yen-Stärke.

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

Die durchschnittliche Rendite des Fonds lag über alle Währungen hinweg bei 4,0%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 0,62%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | -10,88%     |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | 5,17%       |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | -0,32%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | -1,37%      |

## Wertentwicklung seit Dezember 1995 in Euro (indexiert)



| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA    |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>-0,45%</b>  | -            | -3,43%      |
| 1 Jahr             | <b>0,62%</b>   | -            | -2,40%      |
| 3 Jahre            | <b>-5,69%</b>  | -1,93% p.a.  | -2,93% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>-7,28%</b>  | -1,50% p.a.  | -2,10% p.a. |
| 10 Jahre           | <b>3,61%</b>   | 0,36% p.a.   | 0,05% p.a.  |
| 15 Jahre           | <b>43,24%</b>  | 2,42% p.a.   | 2,22% p.a.  |
| 20 Jahre           | <b>62,76%</b>  | 2,46% p.a.   | 2,31% p.a.  |
| seit Fondsstart    | <b>161,22%</b> | 3,41% 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: 31.07.2024

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

## Anlagestrategie

Im Fondsvermögen des Schoellerbank USD Rentenfonds befinden sich internationale, festverzinsliche Wertpapiere, die ausschließlich auf US-Dollar lauten. Es kommen nur Anleihen erstklassiger Emittenten in Frage. Die Ausrichtung der Fondspolitik gestaltet sich aktiv durch Steuerung der Laufzeiten und Bonitäten der Emissionen. Die aktuelle Situation bzw. Erwartung an den Anleihenmärkten bildet hierbei die Entscheidungsgrundlage für das Fondsmanagement.

Somit profitieren Anleger:innen von den Vorteilen einer Anleihenveranlagung und hat gleichzeitig die Chance, Währungsgewinne zu lukrieren.

## Besonderheiten

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

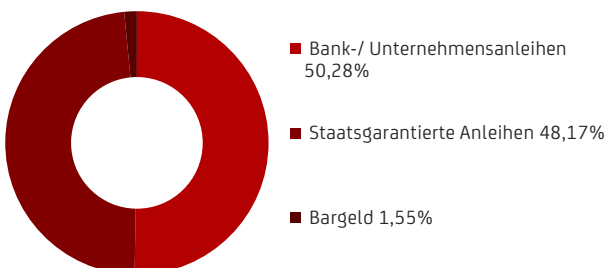
## Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 7 Jahre
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Anleihenpreise von Fremdwährungsanleihen unterliegen erhöhten Marktschwankungen
- Wechselkursschwankungen können sich negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen

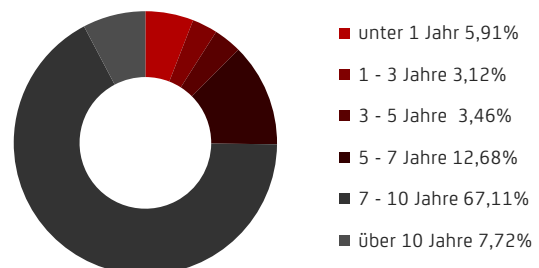
### Stammdaten

|   |                          |
|---|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter)              | USD 57,20                |
| ISIN AT0000841184                       |                          |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)             | USD 100,90               |
| ISIN AT0000820436                       |                          |
| Ausgabeaufschlag                        | 3,00%                    |
| Abrechnungstag                          | bis 12.45 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                       | 0,50% p.a.               |
| Fondswährung                            | USD                      |
| Fondsvolumen                            | USD 27,60 Mio.           |
| Erstausgabe                             | 17.03.1997               |
| Geschäftsjahr                           | 01.09.-31.08.            |
| Ausschüttung/Auszahlung ab              | 15.11.                   |
| Zulassung in Deutschland                | ja                       |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert             |

### Fondsstruktur nach Emittenten



### Laufzeitengliederung



# Schoellerbank USD Rentenfonds

## Kommentar des Fondsmanagements

Das Signal der Fed auf ihrer Sitzung am 31. Juli, dass sie die Zinssätze im September senken könnte, wurde vom Markt bereits gegen Ende des Monats verstärkt diskutiert und eingepreist. Wenn die bis dahin eingehenden Daten einen solchen Schritt erlauben, herrscht in dem Punkt nun zumindest Klarheit und das dankt der Markt in den nächsten Wochen sehr gern mit der Erwartung auf noch mehr Zinssenkungen und entsprechend steigenden Kursen.

Mit einem Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) im Fonds von aktuell 6,8% und einer Portfoliorendite von 4,67% würde der Schoellerbank USD Rentenfonds von einer solchen Entwicklung besonders profitieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

### Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre

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

### Rollierende Performance (USD)

| Zeitraum                | Performance |
|-------------------------|-------------|
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 4,16%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | -2,92%      |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -7,61%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | -4,00%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 7,89%       |

### Wertentwicklung seit März 1997

in USD (indiziert)



| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA    |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>2,64%</b>   | -            | -0,40%      |
| 1 Jahr             | <b>6,04%</b>   | -            | 2,95%       |
| 3 Jahre            | <b>2,59%</b>   | 0,85% p.a.   | -0,23% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>-0,35%</b>  | -0,07% p.a.  | -0,69% p.a. |
| 10 Jahre           | <b>27,23%</b>  | 2,44% p.a.   | 2,13% p.a.  |
| 15 Jahre           | <b>79,18%</b>  | 3,96% p.a.   | 3,79% p.a.  |
| 20 Jahre           | <b>76,71%</b>  | 2,89% p.a.   | 2,74% p.a.  |
| seit Fondsstart    | <b>158,69%</b> | 3,53% p.a.   | *           |

\*Für diesen Zeitraum kann derzeit kein Wert berechnet werden.

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

| Performance (USD) | absolut        | annualisiert | nach AGA    |
|-------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn | <b>0,58%</b>   | -            | -2,44%      |
| 1 Jahr            | <b>4,16%</b>   | -            | 1,04%       |
| 3 Jahre           | <b>-6,58%</b>  | -2,24% p.a.  | -3,23% p.a. |
| 5 Jahre           | <b>-3,24%</b>  | -0,66% p.a.  | -1,26% p.a. |
| 10 Jahre          | <b>2,97%</b>   | 0,29% p.a.   | -0,01% p.a. |
| 15 Jahre          | <b>37,23%</b>  | 2,13% p.a.   | 1,94% p.a.  |
| 20 Jahre          | <b>58,94%</b>  | 2,34% p.a.   | 2,19% p.a.  |
| seit Fondsstart   | <b>141,71%</b> | 3,27% p.a.   | 3,16% 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: 31.07.2024

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 10.203,30                   |
| ISIN AT0000A1XAW4                       |                                 |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)             | EUR 11.215,65                   |
| ISIN AT0000A1XAX2                       |                                 |
| Ausgabeaufschlag                        | 3,00%                           |
| Abrechnungstag                          | bis 14.00 h<br>übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                       | 0,75% p.a.                      |
| Fondswährung                            | EUR                             |
| Fondsvolumen                            | EUR 52,36 Mio.                  |
| Erstausgabe                             | 02.10.2017                      |
| Geschäftsjahr                           | 01.04.-31.03.                   |
| Ausschüttung/Auszahlung ab              | 15.06.                          |
| Zulassung in Deutschland                | ja                              |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert                    |

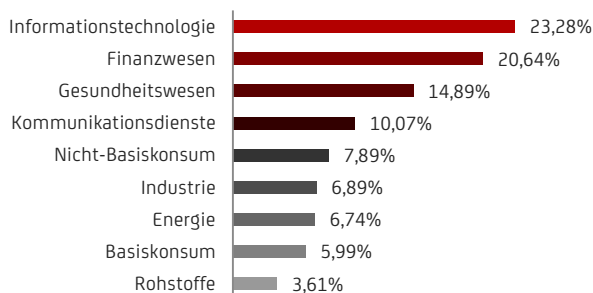
## Besonderheiten

- 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

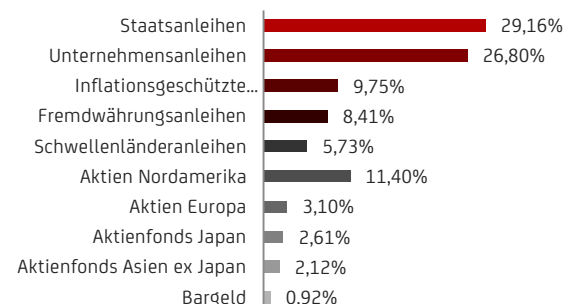
## Zu beachten

- 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

Mit dem Beginn der zweiten Jahreshälfte erhöhte sich auch die Volatilität an den Aktienmärkten. Der Monatsanfang begann mit den Parlamentswahlen in Frankreich, bei der kein Lager die absolute Mehrheit erreicht hat. Die Börsen in Europa quitierten das mit Kursgewinnen. Die US-Aktien erreichten, angekurbelt durch Technologiewerte, neue Allzeithochs. Mit dem Beginn der Berichtssaison zum zweiten Quartal kam zusätzlich Bewegung in die Märkte. Während Technologiewerte, insbesondere im Bereich KI und Halbleiter, deutliche Verluste verbuchten, waren Small und Mid Caps im Aufwind. Die Sorge vor einer Eskalation der Handelsspannungen zwischen China und den USA und eine Welle von Gewinnenttäuschungen, insbesondere bei großen US-Technologieunternehmen, führte zu verstärkten Gewinnmitnahmen bei Aktien. Nach dem auf ihn verübte Attentat wurde Donald Trump am Parteitag der Republikaner als Präsidentschaftskandidat bestätigt und die Aufgabe von Joe Biden zu einer Wiederwahl sorgte für noch mehr politische Unübersichtlichkeit. Ein solches Umfeld ist für Aktien, die sich in der Nähe von Allzeithochs befinden, nie zufriedenstellend und dämpfen die Marktstimmung.

An den Anleihenmärkten zeigte sich, dass die US-Notenbank ihren Leitzins weiterhin unverändert ließ. Doch nach den veröffentlichten Inflationsdaten preist der Markt zwei Zinssenkungen bis Ende des Jahres ein. Auch die Europäische Zentralbank mahnte, angesichts des Inflationsanstieges, zur Vorsicht bei Ihrer begonnen Zinswende. Die Renditen von Bundesanleihen sind auf dem niedrigsten Stand seit Monaten: Zweijährige deutsche Bundesanleihen rentieren aktuell mit 2,53% und zehnjährige Bundesanleihen bei 2,32%. Dem niedrigsten Niveau seit Anfang Februar bzw. Anfang April. Dies spiegelt die Erwartung wider, dass die Leitzinsen schrittweise gesenkt werden.

Zu Beginn des Berichtszeitraumes kam es zum vollständigen Verkauf von Eurofins im Bereich Gesundheitswesen. Mit den frei gewordenen Mitteln wurde L'Oreal neu ins Portfolio aufgenommen, sowie Reckitt als auch Smith & Nephew aufgestockt. Am Monatsende haben wir die Position an Inflationsgeschützten Anleihen im Portfolio etwas reduziert und in konventionelle Anleihen getauscht.

Der Schoellerbank Global Income verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 1,80%. Die Aktienquote liegt bei 19,24%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 5,07%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | -3,35%      |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -1,70%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 6,97%       |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 0,49%       |

## Wertentwicklung seit Oktober 2017 in Euro (indexiert)



| Performance (Euro) | absolut       | annualisiert | nach AGA    |
|--------------------|---------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>1,80%</b>  | -            | -1,25%      |
| 1 Jahr             | <b>5,07%</b>  | -            | 1,91%       |
| 3 Jahre            | <b>-0,17%</b> | -0,06% p.a.  | -1,07% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>7,31%</b>  | 1,42% p.a.   | 0,81% p.a.  |
| seit Fondsstart    | <b>10,15%</b> | 1,43% p.a.   | 0,97% 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: 31.07.2024

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 11.509,50                   |
| ISIN AT0000A15MR2                       |                                 |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)             | EUR 13.478,75                   |
| ISIN AT0000A15MS0                       |                                 |
| Ausgabeaufschlag                        | 3,00%                           |
| Abrechnungstag                          | bis 14.00 h<br>übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                       | 1,00% p.a.                      |
| Fondswährung                            | EUR                             |
| Fondsvolumen                            | EUR 189,71 Mio.                 |
| Erstausgabe                             | 01.04.2014                      |
| Geschäftsjahr                           | 01.04.-31.03.                   |
| Ausschüttung/Auszahlung ab              | 15.06.                          |
| Zulassung in Deutschland                | ja                              |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert                    |

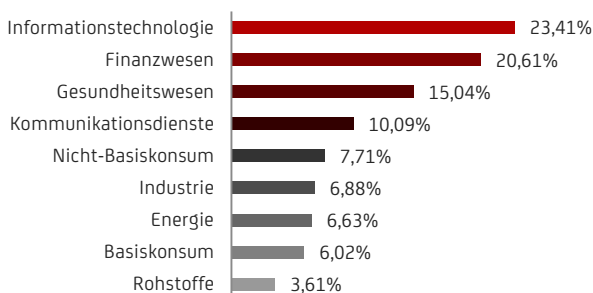
## Besonderheiten

- 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

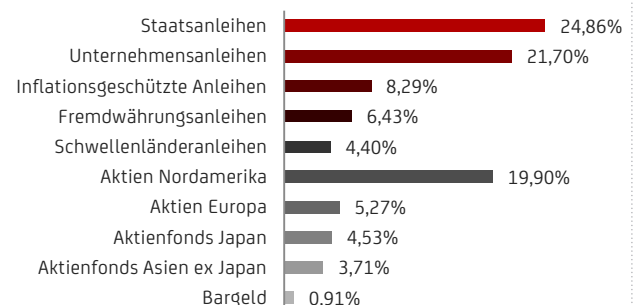
## Zu beachten

- 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

Mit dem Beginn der zweiten Jahreshälfte erhöhte sich auch die Volatilität an den Aktienmärkten. Der Monatsanfang begann mit den Parlamentswahlen in Frankreich, bei der kein Lager die absolute Mehrheit erreicht hat. Die Börsen in Europa quitierten das mit Kursgewinnen. Die US-Aktien erreichten, angekurbelt durch Technologiewerte, neue Allzeithochs. Mit dem Beginn der Berichtssaison zum zweiten Quartal kam zusätzlich Bewegung in die Märkte. Während Technologiewerte, insbesondere im Bereich KI und Halbleiter, deutliche Verluste verbuchten, waren Small und Mid Caps im Aufwind. Die Sorge vor einer Eskalation der Handelsspannungen zwischen China und den USA und eine Welle von Gewinnenttäuschungen, insbesondere bei großen US-Technologieunternehmen, führte zu verstärkten Gewinnmitnahmen bei Aktien. Nach dem auf ihn verübte Attentat wurde Donald Trump am Parteitag der Republikaner als Präsidentschaftskandidat bestätigt und die Aufgabe von Joe Biden zu einer Wiederwahl sorgte für noch mehr politische Unübersichtlichkeit. Ein solches Umfeld ist für Aktien, die sich in der Nähe von Allzeithochs befinden, nie zufriedenstellend und dämpfen die Marktstimmung.

An den Anleihenmärkten zeigte sich, dass die US-Notenbank ihren Leitzins weiterhin unverändert ließ. Doch nach den veröffentlichten Inflationsdaten preist der Markt zwei Zinssenkungen bis Ende des Jahres ein. Auch die Europäische Zentralbank mahnte, angesichts des Inflationsanstieges, zur Vorsicht bei Ihrer begonnen Zinswende. Die Renditen von Bundesanleihen sind auf dem niedrigsten Stand seit Monaten: Zweijährige deutsche Bundesanleihen rentieren aktuell mit 2,53% und zehnjährige Bundesanleihen bei 2,32%. Dem niedrigsten Niveau seit Anfang Februar bzw. Anfang April. Dies spiegelt die Erwartung wider, dass die Leitzinsen schrittweise gesenkt werden.

Zu Beginn des Berichtszeitraumes kam es zum vollständigen Verkauf von Eurofins im Bereich Gesundheitswesen. Mit den frei gewordenen Mitteln wurde L'Oreal neu ins Portfolio aufgenommen, sowie Reckitt als auch Smith & Nephew aufgestockt. Am Monatsende haben wir die Position an Inflationsgeschützten Anleihen im Portfolio etwas reduziert und in konventionelle Anleihen getauscht.

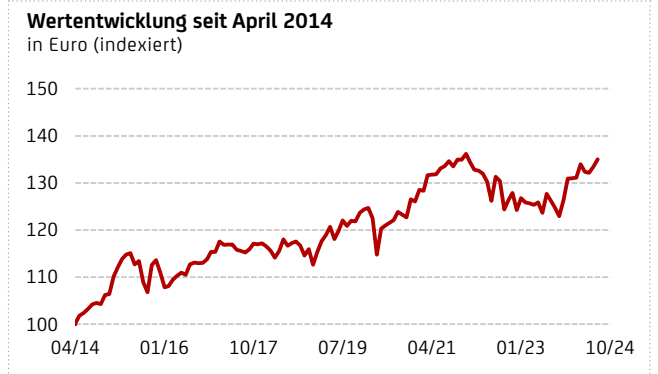
Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 3,13%. Die Aktienquote liegt bei 33,41%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 5,77%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | -2,79%      |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -1,91%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 9,54%       |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 0,16%       |



| Performance (Euro) | absolut       | annualisiert | nach AGA    |
|--------------------|---------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>3,13%</b>  | -            | 0,03%       |
| 1 Jahr             | <b>5,77%</b>  | -            | 2,60%       |
| 3 Jahre            | <b>0,86%</b>  | 0,28% p.a.   | -0,73% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>10,66%</b> | 2,04% p.a.   | 1,43% p.a.  |
| 10 Jahre           | <b>30,79%</b> | 2,72% p.a.   | 2,41% p.a.  |
| seit Fondsstart    | <b>35,02%</b> | 2,95% p.a.   | 2,65% 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 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: 31.07.2024

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 105,04                      |
| ISIN AT0000A3A352                      |                                 |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)            | EUR 105,04                      |
| ISIN AT0000A3A360                      |                                 |
| Ausgabeaufschlag                       | 3,00%                           |
| Abrechnungstag                         | bis 14.00 h<br>übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                      | 1,00% p.a.                      |
| Fondswährung                           | EUR                             |
| Fondsvolumen                           | EUR 103,62 Mio.                 |
| Erstausgabe                            | 15.04.2024                      |
| Geschäftsjahr                          | 01.04.-31.03.                   |
| Ausschüttung/Auszahlung ab             | 15.06.                          |
| Zulassung in Deutschland               | ja                              |
| Einkommensteuer (öster. Privatanleger) | endbesteuert                    |

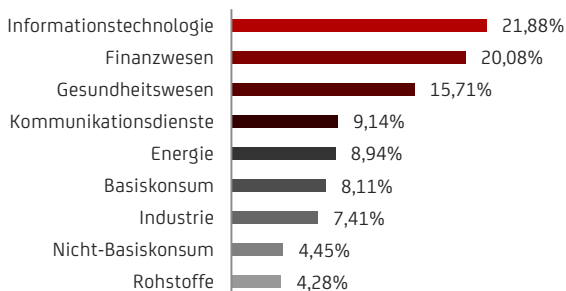
## Besonderheiten

- 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.

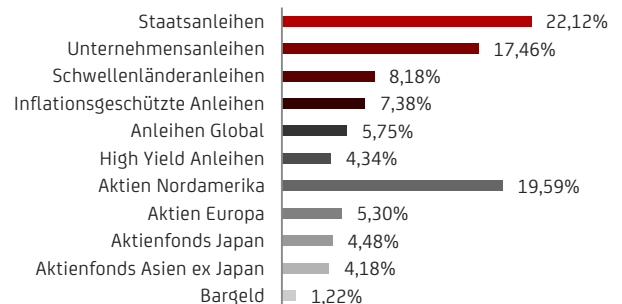
## Zu beachten

- 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

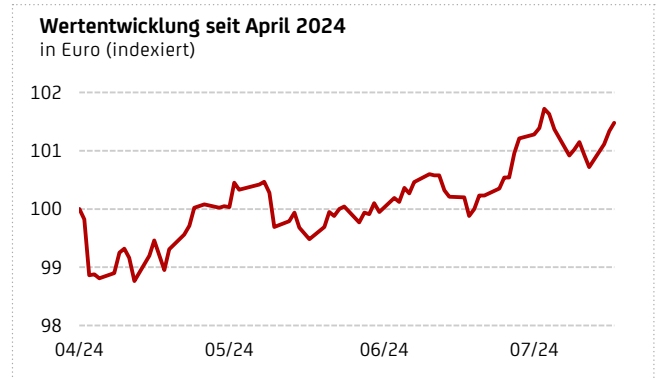
Mit dem Beginn der zweiten Jahreshälfte erhöhte sich auch die Volatilität an den Aktienmärkten. Der Monatsanfang begann mit den Parlamentswahlen in Frankreich, bei der kein Lager die absolute Mehrheit erreicht hat. Die Börsen in Europa quitierten das mit Kursgewinnen. Die US-Aktien erreichten, angekurbelt durch Technologiewerte, neue Allzeithochs. Mit dem Beginn der Berichtssaison zum zweiten Quartal kam zusätzlich Bewegung in die Märkte. Während Technologiewerte, insbesondere im Bereich KI und Halbleiter, deutliche Verluste verbuchten, waren Small und Mid Caps im Aufwind. Die Sorge vor einer Eskalation der Handelsspannungen zwischen China und den USA und eine Welle von Gewinnenttäuschungen, insbesondere bei großen US-Technologieunternehmen, führte zu verstärkten Gewinnmitnahmen bei Aktien. Nach dem auf ihn verübte Attentat wurde Donald Trump am Parteitag der Republikaner als Präsidentschaftskandidat bestätigt und die Aufgabe von Joe Biden zu einer Wiederwahl sorgte für noch mehr politische Unübersichtlichkeit. Ein solches Umfeld ist für Aktien, die sich in der Nähe von Allzeithochs befinden, nie zufriedenstellend und dämpfen die Marktstimmung.

An den Anleihenmärkten zeigte sich, dass die US-Notenbank (FED) ihren Leitzins weiterhin unverändert ließ. Doch nach den veröffentlichten Inflationsdaten preist die FED zwei Zinssenkungen bis Ende des Jahres ein. Auch die Europäische Zentralbank mahnte, angesichts des Inflationsanstieges, zur Vorsicht bei Ihrer begonnen Zinswende. Die Renditen von Bundesanleihen sind auf dem niedrigsten Stand seit Monaten: Zweijährige deutsche Bundesanleihen rentieren aktuell mit 2,53% und zehnjährige Bundesanleihen bei 2,32%. dem niedrigsten Niveau seit Anfang Februar bzw. Anfang April. Dies spiegelt die Erwartung wider, dass die Leitzinsen schrittweise gesenkt werden.

Zu Beginn des Berichtszeitraumes kam es zum vollständigen Verkauf von Eurofins im Bereich Gesundheitswesen. Mit den frei gewordenen Mitteln wurde L'Oreal neu ins Portfolio aufgenommen, sowie Reckitt als auch Smith & Nephew aufgestockt. Am Monatsende haben wir die Position an Inflationsgeschützten Anleihen im Portfolio etwas reduziert und in konventionelle Anleihen getauscht.

Der Schoellerbank Diversified Income Fund verzeichnete seit Fondsstart eine Performance von 1,48%. Die Aktienquote liegt bei 33,54%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



| Performance (Euro) | absolut      | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|--------------|--------------|----------|
| 1 Monat            | <b>1,27%</b> | -            | -2,28%   |
| seit Fondsstart    | <b>1,48%</b> | -            | -2,07%   |

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 Diversified Income Fund wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Diversified Income Fund kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Diversified Income Fund in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](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 Plus

Stand per: 31.07.2024

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 10.814,30                   |
| ISIN AT0000A23SX1                           |                                 |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)                 | EUR 12.179,50                   |
| ISIN AT0000A23SY9                           |                                 |
| Ausgabeaufschlag                            | 3,00%                           |
| Abrechnungstag                              | bis 14.00 h<br>übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                           | 1,00% p.a.                      |
| Fondswährung                                | EUR                             |
| Fondsvolumen                                | EUR 74,37 Mio.                  |
| Erstausgabe                                 | 03.12.2018                      |
| Geschäftsjahr                               | 01.04.-31.03.                   |
| Ausschüttung/Auszahlung ab                  | 15.06.                          |
| Zulassung in Deutschland                    | ja                              |
| Einkommensteuer (österreich. Privatanleger) | endbesteuert                    |

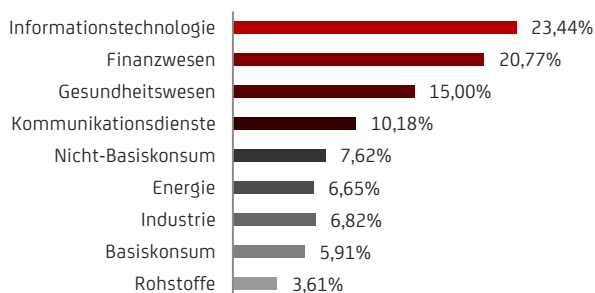
## Besonderheiten

- 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

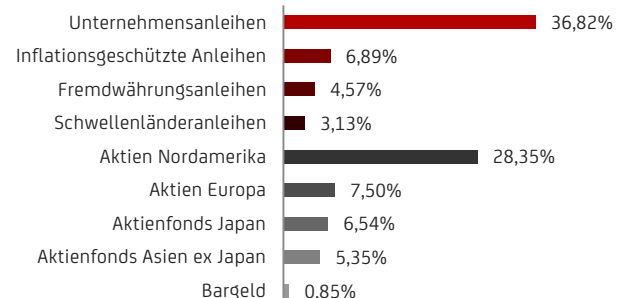
## Zu beachten

- 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

Mit dem Beginn der zweiten Jahreshälfte erhöhte sich auch die Volatilität an den Aktienmärkten. Der Monatsanfang begann mit den Parlamentswahlen in Frankreich, bei der kein Lager die absolute Mehrheit erreicht hat. Die Börsen in Europa quitierten das mit Kursgewinnen. Die US-Aktien erreichten, angekurbelt durch Technologiewerte, neue Allzeithochs. Mit dem Beginn der Berichtssaison zum zweiten Quartal kam zusätzlich Bewegung in die Märkte. Während Technologiewerte, insbesondere im Bereich KI und Halbleiter, deutliche Verluste verbuchten, waren Small und Mid Caps im Aufwind. Die Sorge vor einer Eskalation der Handelsspannungen zwischen China und den USA und eine Welle von Gewinnenttäuschungen, insbesondere bei großen US-Technologieunternehmen, führte zu verstärkten Gewinnmitnahmen bei Aktien. Nach dem auf ihn verübte Attentat wurde Donald Trump am Parteitag der Republikaner als Präsidentschaftskandidat bestätigt und die Aufgabe von Joe Biden zu einer Wiederwahl sorgte für noch mehr politische Unübersichtlichkeit. Ein solches Umfeld ist für Aktien, die sich in der Nähe von Allzeithochs befinden, nie zufriedenstellend und dämpfen die Marktstimmung.

An den Anleihenmärkten zeigte sich, dass die US-Notenbank ihren Leitzins weiterhin unverändert ließ. Doch nach den veröffentlichten Inflationsdaten preist der Markt zwei Zinssenkungen bis Ende des Jahres ein. Auch die Europäische Zentralbank mahnte, angesichts des Inflationsanstieges, zur Vorsicht bei Ihrer begonnen Zinswende. Die Renditen von Bundesanleihen sind auf dem niedrigsten Stand seit Monaten: Zweijährige deutsche Bundesanleihen rentieren aktuell mit 2,53% und zehnjährige Bundesanleihen bei 2,32%. Dem niedrigsten Niveau seit Anfang Februar bzw. Anfang April. Dies spiegelt die Erwartung wider, dass die Leitzinsen schrittweise gesenkt werden.

Zu Beginn des Berichtszeitraumes kam es zum vollständigen Verkauf von Eurofins im Bereich Gesundheitswesen. Mit den frei gewordenen Mitteln wurde L'Oreal neu ins Portfolio aufgenommen, sowie Reckitt als auch Smith & Nephew aufgestockt. Am Monatsende haben wir die Position an Inflationsgeschützten Anleihen im Portfolio etwas reduziert und in konventionelle Anleihen getauscht.

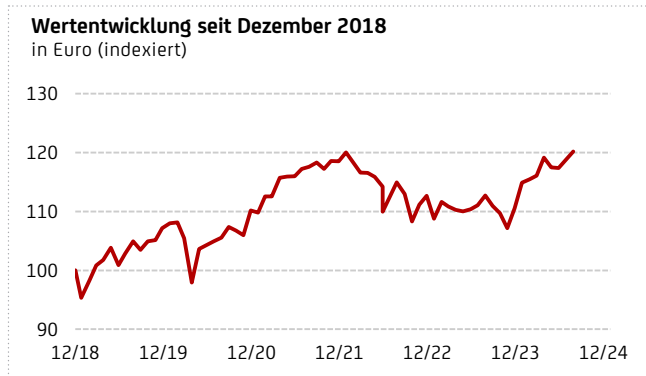
Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 4,57%. Die Aktienquote liegt bei 47,74%.

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  | -           | 320,00       |

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 6,61%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | -1,95%      |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -2,23%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 11,40%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 0,59%       |



| Performance (Euro) | absolut       | annualisiert | nach AGA    |
|--------------------|---------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>4,57%</b>  | -            | 1,43%       |
| 1 Jahr             | <b>6,61%</b>  | -            | 3,41%       |
| 3 Jahre            | <b>2,20%</b>  | 0,73% p.a.   | -0,29% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>14,53%</b> | 2,75% p.a.   | 2,13% p.a.  |
| seit Fondsstart    | <b>20,17%</b> | 3,30% p.a.   | 2,74% 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: 31.07.2024

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

## Anlagestrategie

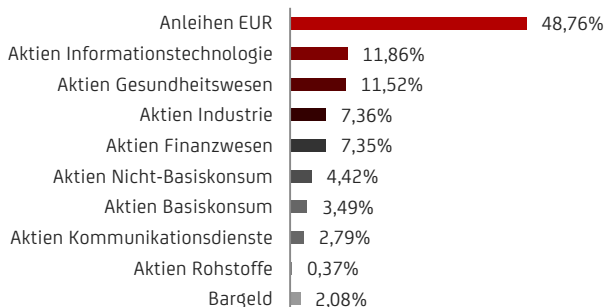
Die Veranlagungen erfolgen zu mindestens 30% und bis zu 70% in internationalen Aktien erstklassiger Unternehmen. Die verbleibenden mindestens 30% werden in Euro-Anleihen bester Bonität investiert. Die Auswahl der Aktien und Anleihen erfolgt nach den bewährten Kriterien des Schoellerbank AktienRating 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 16,17                |
| 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 170,04 Mio.          |
| Erstausgabe   | 19.01.1998               |
| Umstellung Schoellerbank PIF auf Schoellerbank Ethik Vorsorge | 01.03.2006               |
| Geschäftsjahr   | 01.09.-31.08.            |
| Ausschüttung/Auszahlung ab                                    | 15.11.                   |
| Zulassung in Deutschland                                      | nein                     |
| Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)                   | endbesteuert             |
| Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*                      | ja                       |

\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

### Branchenstruktur



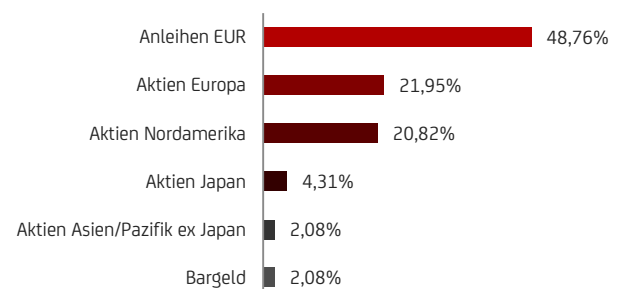
## Besonderheiten

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

## Zu beachten

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

Im Berichtszeitraum tendierten die Aktienmärkte uneinheitlich: Während der Dow Jones zulegen konnte, gab es bei den Technologiewerten im Nasdaq teils größere Kursverluste. Mehr und mehr Anleger stellen sich derzeit die Frage, ob die Kurse vieler KI-Werte nicht zu stark vorausgelaufen sind und nun eine Phase der Konsolidierung beginnt. Bei der Branchengewichtung gab es im Portfolio nur marginale Veränderungen, Tech- und Pharmawerte führen die Liste weiter an. Im vergangenen Monat haben sich vor allem die defensiven Pharmawerte sehr gut entwickelt, die in der Vergangenheit eher verschmäht wurden. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete UCB auf dem ersten Platz. Das belgische Pharma- und Biotechnologieunternehmen konnte einmal mehr mit guten Zahlen aufwarten und damit seine Aktionäre erfreuen. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von Qualcomm wieder, die in KI-Sippenhaft genommen wurde. In den vergangenen Monaten profitierte die Qualcomm Aktie als Chiphersteller vom KI-Hype und konnte zwischenzeitlich seit Jahresbeginn fast 60 Prozent zulegen. Aktuell ist das Kursplus der Qualcomm-Aktie auf 15 Prozent seit dem Jahreswechsel zusammengeschmolzen.

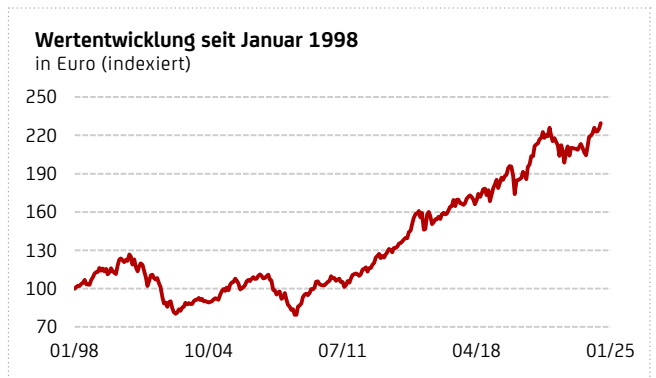
Im Berichtszeitraum konnte der Anleihenteil leicht zulegen. Am Monatsende haben wir die Position an Inflationsschutzten Anleihen im Portfolio etwas reduziert und in konventionelle Anleihen getauscht. Die Teuerung scheint nun zunächst eingedämmt, dennoch möchten wir einen kleinen Teil als Absicherung im Portfolio belassen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 7,56%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | 0,58%       |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -2,80%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 16,86%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 0,00%       |



| Die 10 größten Aktienpositionen              |               |
|--|---------------|
| UCB  | 2,40%         |
| SAP  | 2,02%         |
| Siemens Healthineers AG                      | 1,85%         |
| Glied Sciences                               | 1,78%         |
| Cigna Group                                  | 1,68%         |
| Industria De Diseno Textil                   | 1,59%         |
| London Stock Exchange                        | 1,59%         |
| Deutsche Post AG                             | 1,57%         |
| Allianz                                      | 1,55%         |
| Unilever                                     | 1,49%         |
| <b>Summe der 10 größten Aktienpositionen</b> | <b>17,52%</b> |

| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA   |
|--------------------|----------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>4,88%</b>   | -            | 1,74%      |
| 1 Jahr             | <b>7,56%</b>   | -            | 4,33%      |
| 3 Jahre            | <b>5,15%</b>   | 1,69% p.a.   | 0,66% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>22,88%</b>  | 4,20% p.a.   | 3,57% p.a. |
| 10 Jahre           | <b>67,38%</b>  | 5,28% p.a.   | 4,97% p.a. |
| 15 Jahre           | <b>145,77%</b> | 6,17% p.a.   | 5,96% p.a. |
| 20 Jahre           | <b>155,18%</b> | 4,79% p.a.   | 4,64% p.a. |
| seit Fondsstart    | <b>129,50%</b> | 3,18% p.a.   | 3,04% p.a. |

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank 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: 31.07.2024

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

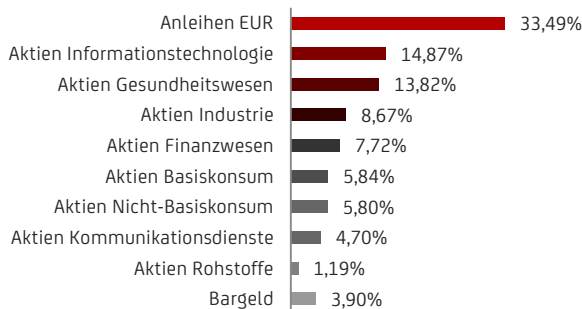
- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Haltedauer: 9 Jahre
- Aktien können hohen Kursschwankungen unterliegen
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen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

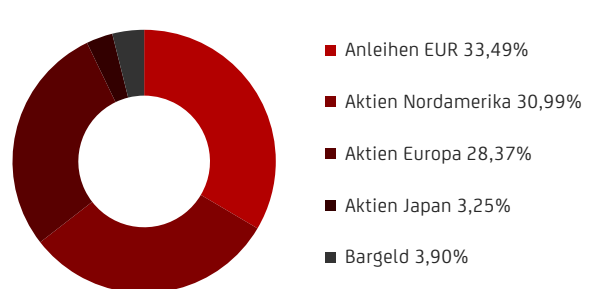
|   |                          |
|---|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter)                  | EUR 116,99               |
| ISIN AT0000A36G52                           |                          |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)                 | EUR 116,99               |
| ISIN AT0000A36G60                           |                          |
| Ausgabepreis (Vollthesaurierer)             | EUR 116,99               |
| ISIN AT0000A36G78                           |                          |
| Ausgabeaufschlag                            | 3,50%                    |
| Abrechnungstag                              | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                           | 1,40% p.a.               |
| Fondswährung                                | EUR                      |
| Fondsvolumen                                | EUR 119,60 Mio.          |
| Erstausgabe                                 | 02.11.2023               |
| Geschäftsjahr                               | 01.11.-31.10.            |
| Ausschüttung/Auszahlung ab                  | 15.01.                   |
| Zulassung in Deutschland                    | ja                       |
| Einkommensteuer (österreich. Privatanleger) | endbesteuert             |
| Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*    | ja                       |

\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

### Branchenstruktur



### Fondsstruktur



# Schoellerbank ESG Dynamisch

## Kommentar des Fondsmanagements zum Aktienteil

Im Berichtszeitraum tendierten die Aktienmärkte uneinheitlich: Während der Dow Jones zulegen konnte, gab es bei den Technologiewerten im Nasdaq teils größere Kursverluste. Mehr und mehr Anleger stellen sich derzeit die Frage, ob die Kurse vieler KI-Werte nicht zu stark vorausgelaufen sind und nun eine Phase der Konsolidierung beginnt. Bei der Branchengewichtung gab es im Portfolio nur marginale Veränderungen, Tech- und Pharmawerte führen die Liste weiter an. Im vergangenen Monat haben sich vor allem die defensiven Pharmawerte sehr gut entwickelt, die in der Vergangenheit eher verschmäht wurden. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete Bristol-Myers Squibb auf dem ersten Platz. Das Pharmaunternehmen konnte mit guten Zahlen aufwarten und damit seine Aktionäre erfreuen. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von Qualcomm wieder, die in KI-Sippenhaft genommen wurde. In den vergangenen Monaten profitierte die Qualcomm Aktie als Chiphersteller vom KI-Hype und konnte zwischenzeitlich fast 60 Prozent seit Jahresbeginn zulegen. Aktuell ist das Kursplus der Qualcomm-Aktie auf 15 Prozent seit dem Jahreswechsel zusammengeschmolzen.

Im vergangenen Monat haben wir die Position an Inflationsgeschützen Anleihen im Portfolio etwas reduziert und in konventionelle Anleihen getauscht. Die Teuerung scheint nun zunächst eingedämmt, dennoch möchten wir einen kleinen Teil als Absicherung im Portfolio belassen. Insgesamt entwickelte sich der Anleihenteil zuletzt sehr erfreulich und lieferte im Juli einen positiven Beitrag zur Performance.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)

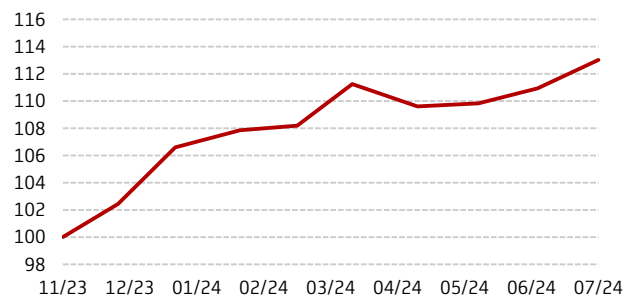
| Kalenderjahr | Performance | Ausschüttung |
|--------------|-------------|--------------|
| 2023*        | 6,59%       | ..**         |

\*) kein volles Jahr

\*\*) erstmalige Ausschüttung 2025

## Wertentwicklung seit November 2023

in Euro (indexiert)



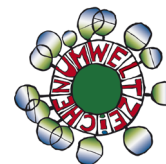
| Performance (Euro) | absolut       | annualisiert | nach AGA |
|--------------------|---------------|--------------|----------|
| seit Jahresbeginn  | <b>6,04%</b>  | -            | -1,67%   |
| 1 Monat            | <b>1,89%</b>  | -            | -2,33%   |
| seit Fondsstart    | <b>13,03%</b> | -            | 9,07%    |

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

|  |               |
|--|---------------|
| Gilead Sciences                              | 2,11%         |
| Kerry Group                                  | 2,10%         |
| UCB  | 2,01%         |
| Bristol-Myers Squibb                         | 1,90%         |
| Deutsche Post AG                             | 1,89%         |
| The Protector & Gamble                       | 1,87%         |
| Adobe  | 1,87%         |
| Unilever                                     | 1,87%         |
| Best Buy                                     | 1,77%         |
| PayPal                                       | 1,73%         |
| <b>Summe der 10 größten Aktienpositionen</b> | <b>19,12%</b> |

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: 31.07.2024

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 257,05               |
| ISIN AT0000913942  |                          |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)  | EUR 338,20               |
| ISIN AT0000820378  |                          |
| Ausgabeaufschlag   | 4,00%                    |
| Abrechnungstag   | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr  | 1,20% p.a.               |
| Fondswährung   | EUR                      |
| Fondsvolumen   | EUR 269,98 Mio.          |
| Erstausgabe  | 16.12.1992               |
| Umstellung Schoellerbank Aktienfonds<br>Value auf Schoellerbank Ethik Aktien | 15.03.2021               |
| Geschäftsjahr  | 01.09.-31.08.            |
| Ausschüttung/Auszahlung ab   | 15.11.                   |
| Zulassung in Deutschland   | ja                       |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger)                                      | endbesteuert             |
| Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*                                     | ja                       |

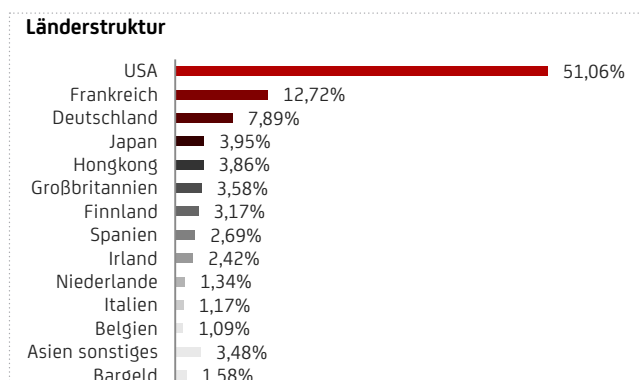
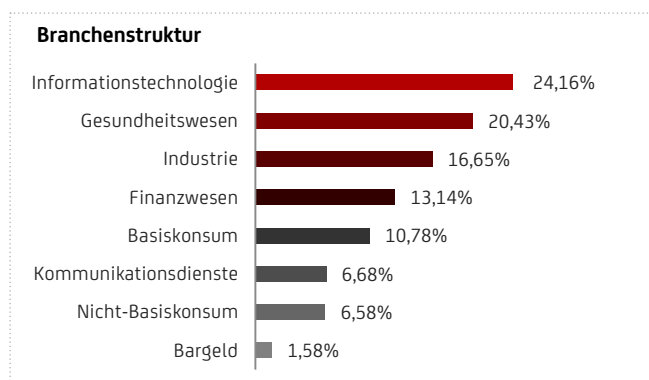
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## Besonderheiten

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

## Zu beachten

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







# Schoellerbank Ethik Aktien

## Kommentar des Fondsmanagements

Der Schoellerbank Ethik Aktien beendete einen in Summe positiven Monat an den internationalen Börsen mit einem Performancezuwachs in Höhe von 2,14%. Ausnahmslos positiv verlief der Juli allerdings nicht, wie ein deutliches Minus beim technologielastrigen Nasdaq-Index zeigt. In der noch laufenden Berichtssaison konnten Schwergewichte wie Alphabet und Microsoft mit ihren Quartalszahlen nicht überzeugen. Dagegen zeigten die defensiven Sektoren Gesundheitswesen und Basiskonsum sehr stark auf. Die Signale für eine baldige Einleitung der Zinswende seitens der US-Notenbank haben sich weiter verstärkt, dementsprechend zuversichtlich zeigen sich die Marktteilnehmer und setzen auf weiter steigende Kurse an den Aktienmärkten.

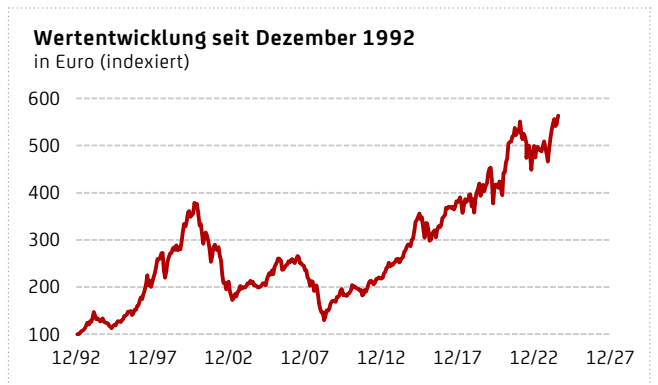
Der Fonds verzeichnete einige Neuaufnahmen im Berichtszeitraum. Aus Frankreich wurde die Aktie des Industriekonzerns Vinci SA in das Portfolio gekauft, ebenfalls dem Sektor Industrie zuzuordnen, verzeichneten wir mit Prysmian SpA einen Neuzugang italienischer Herkunft. Weiters eröffneten wir einerseits eine neue Position in ASML, einem der weltweit führenden Halbleiter-Hersteller aus den Niederlanden. Auf der anderen Seite erweiterten wir den Bereich Basiskonsum mit dem weltweit führenden Kosmetik-Produzenten L'Oréal aus Frankreich. Wir nutzten im einen oder anderen Fall auch die Gelegenheit und nahmen teilweise Gewinne mit u.a. reduzierten wir die Positionen in UCB, Unilever, SAP, Siemens Healthineers, Kurita Water, Qualcomm, Procter & Gamble, Corning und Bank of New York.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 10,79%      |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | 1,74%       |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -3,93%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 26,89%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | -1,63%      |



| Die 10 größten Aktienpositionen              |               |
|--|---------------|
| Cigna Group                                  | 4,24%         |
| Intel  | 3,87%         |
| AIA Group                                    | 3,86%         |
| Unilever                                     | 3,58%         |
| Deutsche Post                                | 3,57%         |
| EssilorLuxottica                             | 3,54%         |
| Infosys                                      | 3,48%         |
| American Express                             | 3,46%         |
| Qualcomm                                     | 3,44%         |
| Trane Technologies                           | 3,38%         |
| <b>Summe der 10 größten Aktienpositionen</b> | <b>36,42%</b> |

| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA   |
|--------------------|----------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>8,79%</b>   | -            | 4,43%      |
| 1 Jahr             | <b>10,79%</b>  | -            | 6,36%      |
| 3 Jahre            | <b>8,28%</b>   | 2,68% p.a.   | 1,30% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>35,16%</b>  | 6,21% p.a.   | 5,35% p.a. |
| 10 Jahre           | <b>97,22%</b>  | 7,02% p.a.   | 6,59% p.a. |
| 15 Jahre           | <b>243,13%</b> | 8,56% p.a.   | 8,27% p.a. |
| 20 Jahre           | <b>176,54%</b> | 5,21% p.a.   | 5,00% p.a. |
| seit Fondsstart    | <b>463,46%</b> | 5,62% 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: 31.07.2024

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

## Anlagestrategie

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

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

| Stammdaten                               |                          |
|--|--------------------------|
| Ausgabepreis (Ausschütter)               | EUR 128,20               |
| ISIN AT0000A1KTNO                        |                          |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)              | EUR 153,50               |
| ISIN AT0000A1KTP5                        |                          |
| Ausgabeaufschlag                         | 4,00%                    |
| Abrechnungstag                           | bis 14.00 h nächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                        | 1,00% p.a.               |
| Fondswährung                             | EUR                      |
| Fondsvolumen                             | EUR 182,70 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                       |

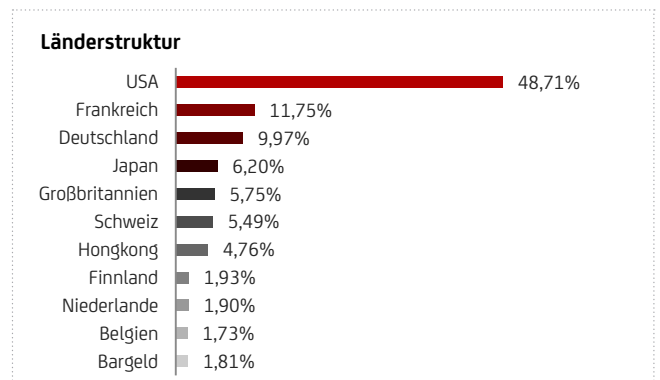
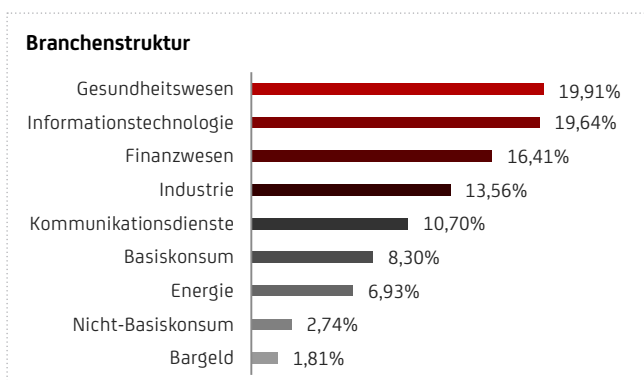
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## 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

Der Start in das zweite Halbjahr 2024 war an den internationalen Aktienmärkten durchaus sehr unterschiedlich. Global betrachtet kam es im Aktienbereich zu einer starken Gegenbewegung zu Lasten von Wachstumstiteln (Growth-Werte) und zugunsten des Value-Segmentes. Dies war in Folge auch für den Schoellerbank Aktienfonds Dividende durchaus positiv. Nach wie vor beherrschen die geopolitischen Konfliktfelder im Nahen Osten sowie in der Ukraine die Märkte und sorgen für Unruhe. In den USA scheint das vorrangige Thema die anstehenden Wahlen im Herbst zu sein. Die Karten wurden allerdings nach dem Rücktritt von Präsident Joe Biden als Kandidat der Demokraten neu gemischt. Die japanische Notenbank hat im Juli ein weiteres Mal die Zinsen erhöht und rechnet in den kommenden Jahren mit einer Inflation von etwa zwei Prozent. Hingegen konnte sich die US-Notenbank im Berichtsmonat nicht zu einem Zinsschritt nach unten durchringen. Hier ist weiterhin abwarten angesagt.

Im Juli haben wir aus antizyklischen Überlegungen die Kursschwäche bei Vinci (französisches Infrastrukturunternehmen) für eine Aufnahme genützt. Neu im Portfolio etabliert wurden ASML (niederländischer Maschinenbauer für die Chip-Industrie) und Johnson Controls (US-Industriewert). Die Liquidität dafür kam aus einem Verkauf der Kerry Group.

Der Bargeldbestand belief sich zu Monatsende auf rund 1,8% und die Dividendenrendite des Fonds betrug 2,9%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 6,59%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | 2,48%       |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -1,84%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 22,56%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | -7,43%      |

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



| Die 10 größten Aktienpositionen              |               |
|--|---------------|
| Abbvie                                       | 4,53%         |
| Microsoft                                    | 4,02%         |
| Allianz                                      | 3,87%         |
| Exxon Mobil                                  | 3,70%         |
| BNP Paribas                                  | 3,52%         |
| Roche  | 3,26%         |
| TotalEnergies                                | 3,23%         |
| AIA Group                                    | 3,07%         |
| Medtronic                                    | 2,94%         |
| Walt Disney                                  | 2,75%         |
| <b>Summe der 10 größten Aktienpositionen</b> | <b>34,89%</b> |

| Performance (Euro) | absolut       | annualisiert | nach AGA   |
|--------------------|---------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>6,86%</b>  | -            | 2,58%      |
| 1 Jahr             | <b>6,60%</b>  | -            | 2,33%      |
| 3 Jahre            | <b>7,23%</b>  | 2,35% p.a.   | 0,97% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>21,66%</b> | 3,99% p.a.   | 3,15% p.a. |
| seit Fondsstart    | <b>56,61%</b> | 5,59% p.a.   | 5,07% p.a. |

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Aktienfonds Dividende wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Aktienfonds Dividende in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](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: 31.07.2024

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 8,41                        |
| ISIN AT0000814991                        |                                 |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)              | EUR 24,35                       |
| ISIN AT0000820550                        |                                 |
| Ausgabeaufschlag                         | 3,00%                           |
| Abrechnungstag                           | bis 14.00 h<br>übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                        | 0,80% p.a.                      |
| Fondswährung                             | EUR                             |
| Fondsvolumen                             | EUR 272,37Mio.                  |
| Erstausgabe                              | 02.11.1998                      |
| Geschäftsjahr                            | 01.07.-30.06.                   |
| Ausschüttung/Auszahlung ab               | 01.09.                          |
| Bedeckungswert gem. § 14 EstG*           | EUR 10,41                       |
| Zulassung in Deutschland                 | ja                              |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger)  | endbesteuert                    |
| Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.* | ja                              |

\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

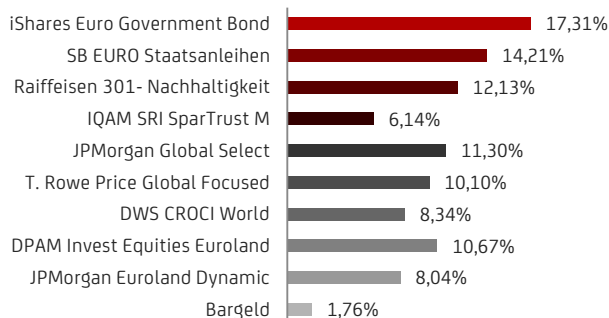
## Besonderheiten

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

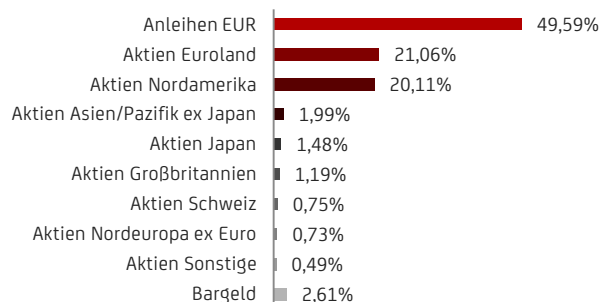
## Zu beachten

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

### Subfonds



### Länderstruktur (durchgerechnet)



# Schoellerbank Global Pension Fonds

## Kommentar des Fondsmanagements

Der Start in das zweite Halbjahr 2024 war an den internationalen Aktienmärkten durchaus konträr. Auf globaler Sicht kam es im Aktienbereich zu einer starken Gegenbewegung zu Lasten von Wachstumstiteln (Growth-Werte) und zugunsten von sogenannten „unterbewerteten“ Value-Aktien. Immer noch als Unruheherd zu sehen sind die geopolitischen Konfliktfelder im Nahen Osten sowie in der Ukraine. In den USA scheint das vorrangige Thema die anstehenden Wahlen im Herbst zu sein, wobei der Rücktritt Joe Bidens aus dem Wahlkampf für viele doch überraschend kam. Die japanische Notenbank hat im Juli ein weiteres Mal die Zinsen erhöht und rechnet mit einer Inflation von etwa zwei Prozent in den kommenden Jahren. Hingegen konnte sich die US-Notenbank Fed im Berichtsmonat nicht für einen Zinsschritt nach unten durchringen. Hier ist weiterhin abwarten angesagt.

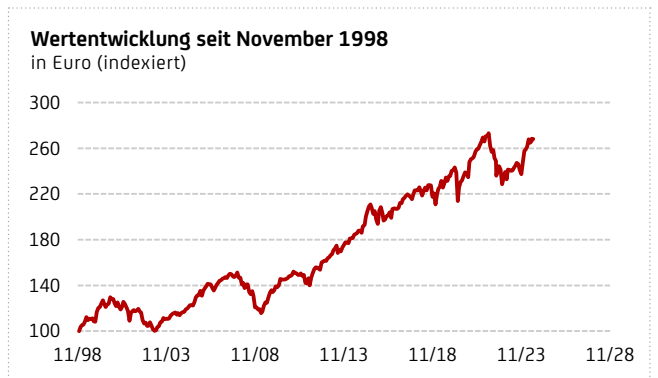
Die für den Schoellerbank Global Pension Fonds ausschlaggebend Aktienindizes, entwickelten sich im Berichtszeitraum etwas auseinander (Weltaktienmarkt +0,8%; Euroland-Aktien -0,3%). Dies spiegelt sich auch bei den in Aktien investierenden Subfonds wider. Einzig der valuelastige DWS CROCI World erwirtschaftete einen erfreulichen Wertzuwachs für den gemischten Dachfonds. Der Anleiheanteil im Portfolio stellte sich im Juli positiv dar, was sich an den Kurszuwächsen bei den vier Anleihe-subfonds ablesen lässt. Die Aktienquote im Dachfonds bewegte sich per Monatsende bei 48,4%. Zu Beginn der Berichtsperiode erfolgte der gänzliche Verkauf des Invesco Euro Equity. Dafür fand der JPM Euroland Dynamic neu den Weg ins Dachfonds-Portfolio (jeweils Index-Performances in EUR).

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 8,39%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | 1,25%       |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -8,06%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 12,73%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 0,51%       |



| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA    |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>4,08%</b>   | -            | 0,96%       |
| 1 Jahr             | <b>8,39%</b>   | -            | 5,13%       |
| 3 Jahre            | <b>0,89%</b>   | 0,30% p.a.   | -0,72% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>14,31%</b>  | 2,71% p.a.   | 2,09% p.a.  |
| 10 Jahre           | <b>44,29%</b>  | 3,73% p.a.   | 3,42% p.a.  |
| 15 Jahre           | <b>106,68%</b> | 4,96% p.a.   | 4,75% p.a.  |
| 20 Jahre           | <b>134,40%</b> | 4,35% p.a.   | 4,19% p.a.  |
| seit Fondsstart    | <b>167,98%</b> | 3,90% p.a.   | 3,78% p.a.  |

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

# Schoellerbank Global Dynamic

Stand per: 31.07.2024

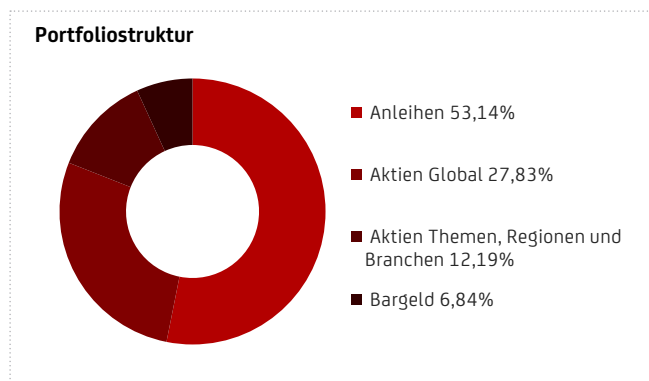
Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

## Anlagestrategie

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

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

| Stammdaten                              |                                 |
|---|---------------------------------|
| Ausgabepreis (Thesaurierer)             | EUR 198,84                      |
| ISIN AT0000A08Q96                       |                                 |
| Ausgabeaufschlag                        | 3,00%                           |
| Abrechnungstag                          | bis 14.00 h<br>übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                       | 1,50% p.a.                      |
| Fondswährung                            | EUR                             |
| Fondsvolumen                            | EUR 19,08 Mio.                  |
| Erstausgabe                             | 03.03.2008                      |
| Geschäftsjahr                           | 01.01.-31.12.                   |
| Auszahlung ab                           | 01.03.                          |
| Zulassung in Deutschland                | ja                              |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger) | endbesteuert                    |



## Besonderheiten

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

## Zu beachten

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

## Aktien Global - Top 5

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| DWS Invest CROCI World        | 6,01% |
| JPMorgan Global Select Equity | 3,94% |
| Threadneedle Global Focus     | 3,18% |
| Capital Group New Perspective | 3,15% |
| GS Global Core Equity         | 3,13% |

## Aktien Themen, Regionen und Branchen - Top 5

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Nordea Global Climate & Env.      | 1,17% |
| Polar Capital Biotechnology       | 1,09% |
| Bakersteel Global Precious Metals | 0,99% |
| Threadneedle Global Technology    | 0,87% |
| Vontobel Global Environ. Change   | 0,86% |

# Schoellerbank Global Dynamic

## Kommentar des Fondsmanagements

Im Berichtsmonat dominierten Unsicherheiten über das künftige Potenzial von Technologiewerten die Börsen. Plötzlich tauchte die Frage auf, ob und wann die riesigen Investitionen die entsprechend großen Umsätze und Gewinne generieren werden können. Die seit langem extrem optimistische Einschätzung der Börsenteilnehmer:innen wurde in Frage gestellt. Die Unternehmen aus dem Sektor gingen auf Talfahrt. Gesucht waren hingegen Small und Mid Caps. Zudem sorgten die Vorgänge in den USA hinsichtlich des Wahlkampfes für mehr Unsicherheit bei der Einpreisung eines wahrscheinlichen Szenarios – zusätzliche Volatilität ist dadurch vorprogrammiert.

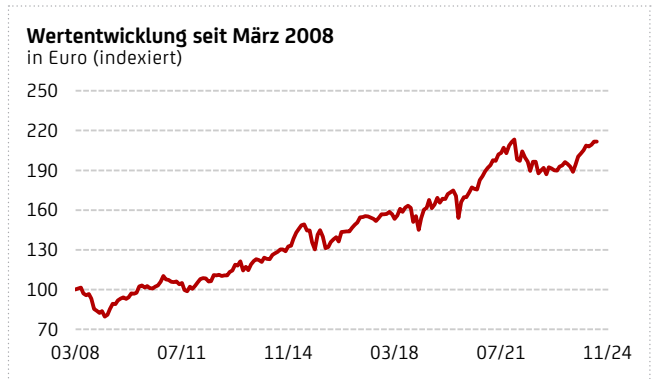
Im Juli kam es im Dachfonds-Portfolio zu einem Fondstausch. Der SISF Global Sustainable Growth wurde zur Gänze aus dem Portfolio verkauft. Die frei gewordene Liquidität wurde zur Neuaufnahme des UniDynamicFonds: Global verwendet. Der neue Subfonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen mit überdurchschnittlicher Wachstumsdynamik. Bei der gezielten Einzeltitelauswahl spielen Kriterien wie beispielsweise die Konzentration auf Kernkompetenzen, Markt- und Technologieführerschaft oder die nachhaltige Ertragsstärke eine besondere Rolle. Der Fonds hält rund 90 Aktien im Portfolio und weist aktuell eine relativ hohe Gewichtung in den USA sowie im Technologie-Bereich auf.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

| Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro) |             |
|--|-------------|
| Kalenderjahr                                       | Performance |
| 2019   | 19,60%      |
| 2020   | 7,12%       |
| 2021   | 14,82%      |
| 2022   | -12,26%     |
| 2023   | 7,05%       |

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 7,89%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | -0,18%      |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -3,24%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 17,24%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 2,40%       |



| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA   |
|--------------------|----------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>5,69%</b>   | -            | 2,52%      |
| 1 Jahr             | <b>7,89%</b>   | -            | 4,65%      |
| 3 Jahre            | <b>4,12%</b>   | 1,38% p.a.   | 0,36% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>25,10%</b>  | 4,58% p.a.   | 3,95% p.a. |
| 10 Jahre           | <b>64,78%</b>  | 5,12% p.a.   | 4,80% p.a. |
| 15 Jahre           | <b>130,33%</b> | 5,72% p.a.   | 5,51% p.a. |
| seit Fondsstart    | <b>111,70%</b> | 4,67% p.a.   | 4,48% 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: 31.07.2024

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

## Anlagestrategie

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

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

| Stammdaten                               |                                 |
|--|---------------------------------|
| Ausgabepreis (Thesaurierer)              | EUR 27,79                       |
| ISIN AT0000801170                        |                                 |
| Ausgabeaufschlag                         | 5,00%                           |
| Abrechnungstag                           | bis 14.00 h<br>übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                        | 1,50% p.a.                      |
| Fondswährung                             | EUR                             |
| Fondsvolumen                             | EUR 39,86 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                              |

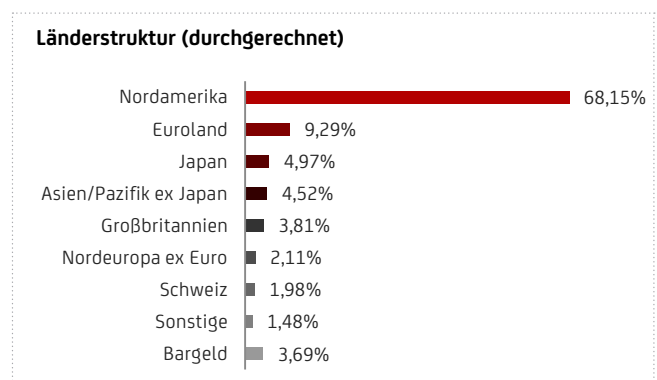
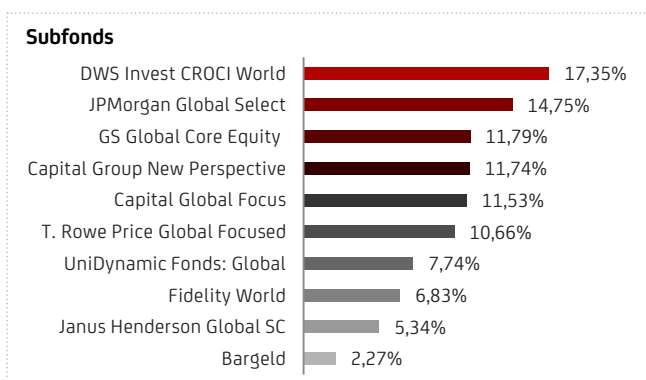
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## 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

Der Start in das zweite Halbjahr 2024 war an den internationalen Aktienmärkten durchaus konträr. Auf globaler Sicht kam es im Aktienbereich zu einer starken Gegenbewegung zu Lasten von Wachstumstiteln (Growth-Werte) und zugunsten von sogenannten „unterbewerteten“ Value-Aktien. Immer noch als Unruheherd zu sehen sind die geopolitischen Konfliktfelder im Nahen Osten sowie in der Ukraine. In den USA scheint das vorrangige Thema die anstehenden Wahlen im Herbst zu sein, wobei der Rücktritt Joe Bidens aus dem Wahlkampf für viele doch überraschend kam. Die japanische Notenbank hat im Juli ein weiteres Mal die Zinsen erhöht und rechnet mit einer Inflation von etwa zwei Prozent in den kommenden Jahren. Hingegen konnte sich die US-Notenbank Fed im Berichtsmonat nicht für einen Zinsschritt nach unten durchringen. Hier ist weiterhin abwarten angesagt.

Mit Rückenwind versehen waren im Berichtszeitraum vor allem japanische Beteiligungspapiere mit einer Performance von +4,8%. Ebenfalls einen Wertzuwachs verzeichneten Aktien aus Europa (+1,2%). Nur noch knapp im positiven Bereich bewegten sich US-Titel (+0,3%). Bereits negativ tendierten im Juli Wertpapiere aus den globalen Schwellenländern (-0,7%). In Summe erwirtschaftete der breit gefächerte Weltaktienindex im vergangenen Monat einen Kurszuwachs von rund +0,8% (jeweils Index-Performances in EUR).

Die Subfonds schlossen sich diesen Marktvorgaben an und beendeten die Berichtsperiode in einer Performance-Bandbreite von -5,0% bis +6,3%. Sehr stark erwiesen sich dabei der in kleinkapitalisierte Werte investierende Janus Henderson Gl. Smaller Companies sowie der DWS Invest CROCI World. Das Schlusslicht bildete der UniDynamicFonds: Global.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

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

### Rollierende Performance

| Zeitraum                | Performance |
|-------------------------|-------------|
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 14,47%      |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | 2,90%       |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -6,25%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 31,88%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 3,84%       |

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



| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA   |
|--------------------|----------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>11,55%</b>  | -            | 5,97%      |
| 1 Jahr             | <b>14,47%</b>  | -            | 8,75%      |
| 3 Jahre            | <b>10,43%</b>  | 3,36% p.a.   | 1,61% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>51,23%</b>  | 8,61% p.a.   | 7,52% p.a. |
| 10 Jahre           | <b>137,22%</b> | 9,01% p.a.   | 8,46% p.a. |
| 15 Jahre           | <b>300,29%</b> | 9,68% p.a.   | 9,31% p.a. |
| 20 Jahre           | <b>268,28%</b> | 6,73% p.a.   | 6,46% p.a. |
| seit Fondsstart    | <b>201,51%</b> | 4,28% p.a.   | 4,08% p.a. |

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des All World wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der All World investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des All World in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](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: 31.07.2024

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

## Anlagestrategie

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

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

| Stammdaten                               |                                 |
|--|---------------------------------|
| Ausgabepreis (Thesaurierer)              | EUR 18,12                       |
| ISIN AT0000746581                        |                                 |
| Ausgabeaufschlag                         | 5,00%                           |
| Abrechnungstag                           | bis 14.00 h<br>übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                        | 1,50% p.a.                      |
| Fondswährung                             | EUR                             |
| Fondsvolumen                             | EUR 27,73 Mio.                  |
| Erstausgabe                              | 03.04.2000                      |
| Geschäftsjahr                            | 01.07.-30.06.                   |
| Auszahlung ab                            | 01.09.                          |
| Zulassung in Deutschland                 | ja                              |
| Einkommensteuer (österr. Privatanleger)  | endbesteuert                    |
| Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.* | ja                              |

\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

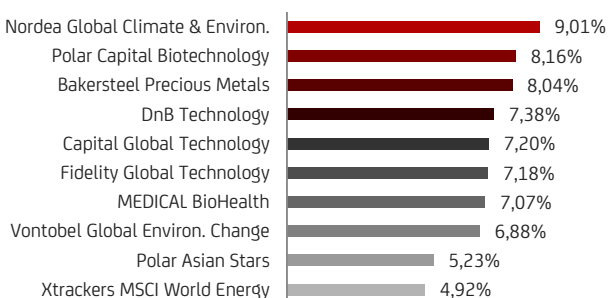
## Besonderheiten

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

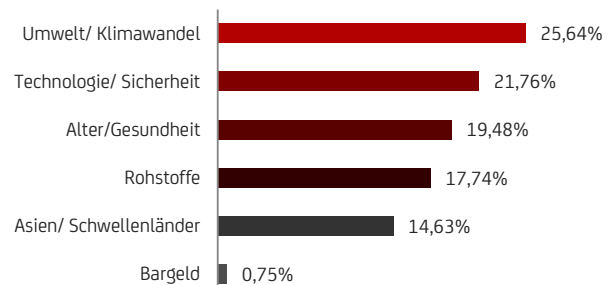
## Zu beachten

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

### Subfonds - Top 10



### Fondsstruktur



# All Trends

## Kommentar des Fondsmanagements

Der Start in das zweite Halbjahr 2024 war an den internationalen Aktienmärkten durchaus sehr unterschiedlich. Global betrachtet kam es im Aktienbereich zu einer starken Gegenbewegung zu Lasten von Wachstumstiteln (Growth-Werte) und zugunsten des Value-Segmentes.

Der All Trends profitierte von einer Erholung im Segment der Biotechnologie-Aktien. Darüber hinaus präsentierte sich auch der Goldpreis von seiner festen Seite. Das Technologie-Sektor erlitt hingegen einen deutlichen Rücksetzer, welcher nach der steilen Aufwärtsbewegung in den Vormonaten sehr gesund erscheint.

Folgerichtig waren der Polar Capital Biotechnology mit rund +7,0% und der Bakersteel Global Precious Metals mit einer Wertsteigerung von etwa +7,9% die besten Subfonds im Berichtsmonat.

Der CT (Lux) Global Technology hingegen reüssierte aufgrund des für den Technologiesektor schwierigen Umfeldes enttäuschend und verlor im selben Zeitraum circa 4,8% an Wert.

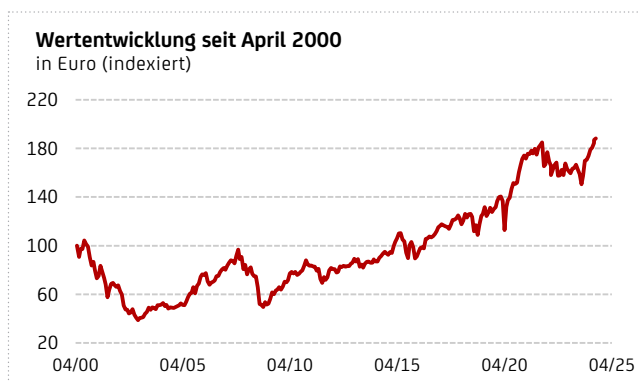
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

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

### Rollierende Performance

| Zeitraum                | Performance |
|-------------------------|-------------|
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 12,97%      |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | 0,29%       |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -5,53%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 19,77%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 11,96%      |



| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA   |
|--------------------|----------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>10,79%</b>  | -            | 5,25%      |
| 1 Jahr             | <b>12,97%</b>  | -            | 7,32%      |
| 3 Jahre            | <b>7,04%</b>   | 2,29% p.a.   | 0,56% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>43,53%</b>  | 7,49% p.a.   | 6,40% p.a. |
| 10 Jahre           | <b>101,37%</b> | 7,25% p.a.   | 6,70% p.a. |
| 15 Jahre           | <b>198,39%</b> | 7,56% p.a.   | 7,19% p.a. |
| 20 Jahre           | <b>289,02%</b> | 7,02% p.a.   | 6,75% p.a. |
| seit Fondsstart    | <b>88,28%</b>  | 2,63% p.a.   | 2,42% 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 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: 31.07.2024

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 20,01                        |
| ISIN AT0000721436                           |                                  |
| Ausgabeaufschlag                            | 5,00%                            |
| Abrechnungstag                              | bis 14.00 h<br>drittnächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                           | 1,50% p.a.                       |
| Fondswährung                                | EUR                              |
| Fondsvolumen                                | EUR 69,05 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                               |

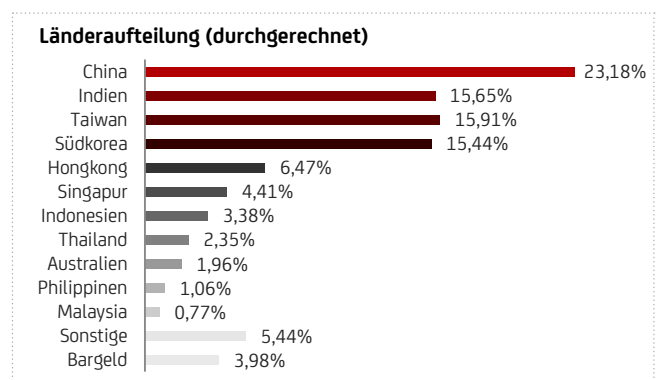
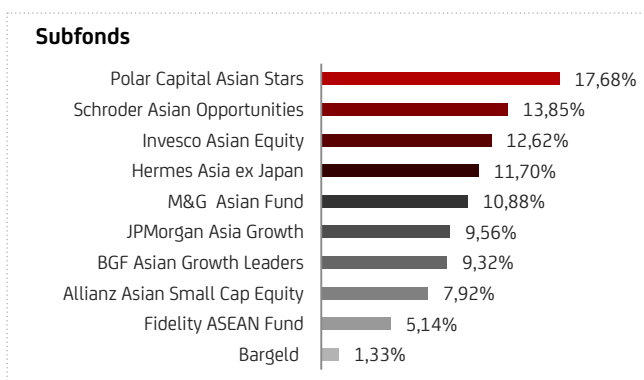
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## 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

Der Start in das zweite Halbjahr 2024 war an den internationalen Aktienmärkten durchaus konträr. Auf globaler Sicht kam es im Aktienbereich zu einer starken Gegenbewegung zu Lasten von Wachstumstiteln (Growth-Werte) und zugunsten von sogenannten „unterbewerteten“ Value-Aktien. Immer noch als Unruheherd zu sehen sind die geopolitischen Konfliktfelder im Nahen Osten sowie in der Ukraine. In den USA scheint das vorrangige Thema die anstehenden Wahlen im Herbst zu sein, wobei der Rücktritt Joe Bidens aus dem Wahlkampf für viele doch überraschend kam. Die japanische Notenbank hat im Juli ein weiteres Mal die Zinsen erhöht und rechnet mit einer Inflation von etwa zwei Prozent in den kommenden Jahren. Hingegen konnte sich die US-Notenbank Fed im Berichtsmonat nicht für einen Zinsschritt nach unten durchringen. Hier ist weiterhin abwarten angesagt.

Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass im abgelaufenen Monat die Performance-Entwicklung einzelner in dieser Region ansässigen Handelsplätze doch ein Stück weit auseinander trifteten. So erzielten Beteiligungspapiere aus Thailand (+4,8%), Malaysia (+4,2%), den Philippinen (+3,4%), Indien (+3,0%) sowie Indonesien (+2,8%) schöne Kurszuwächse. Hingegen verzeichneten Aktien aus Sri Lanka (-10,7%), Taiwan (-5,2%), China (-2,3%), Vietnam (-1,6%) und Korea (-1,4%) eine negative Entwicklung. In Summe tendierte die breit gestreute Benchmark der Region Asien ohne Japan auf Monatssicht rund -1,1% tiefer als zu Beginn (jeweils Index-Performances in EUR).

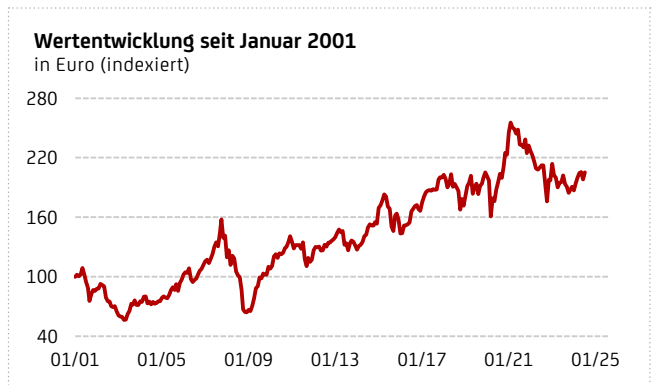
Die Portfolio-Entwicklung war in der Berichtsperiode den Marktvorgaben entsprechend, wobei sich die Subfonds-Ergebnisse in einem Korridor von -5,7% bis +1,0% bewegten. Positiv hervorzuheben ist im Juli der Fidelity ASEAN Fund. Die Schlusslichter bildeten der Polar Capital Asian Stars sowie der JPM Asia Growth.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 1,55%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | -4,81%      |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -8,94%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 19,30%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 0,88%       |



| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA    |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>7,57%</b>   | -            | 2,19%       |
| 1 Jahr             | <b>1,55%</b>   | -            | -3,53%      |
| 3 Jahre            | <b>-11,98%</b> | -4,16% p.a.  | -5,79% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>5,93%</b>   | 1,16% p.a.   | 0,13% p.a.  |
| 10 Jahre           | <b>37,08%</b>  | 3,20% p.a.   | 2,68% p.a.  |
| 15 Jahre           | <b>106,78%</b> | 4,96% p.a.   | 4,60% p.a.  |
| 20 Jahre           | <b>184,18%</b> | 5,36% p.a.   | 5,09% p.a.  |
| seit Fondsstart    | <b>105,17%</b> | 3,09% p.a.   | 2,87% 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: 31.07.2024

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 11,68                        |
| ISIN AT0000719695                        |                                  |
| Ausgabeaufschlag                         | 5,00%                            |
| Abrechnungstag                           | bis 14.00 h<br>drittnächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                        | 1,50% p.a.                       |
| Fondswährung                             | EUR                              |
| Fondsvolumen                             | EUR 62,44 Mio.                   |
| Erstausgabe                              | 15.02.2001                       |
| Geschäftsjahr                            | 01.07.-30.06.                    |
| Auszahlung ab                            | 01.09.                           |
| Zulassung in Deutschland                 | ja                               |
| Einkommensteuer (öster. Privatanleger)   | endbesteuert                     |
| Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.* | ja                               |

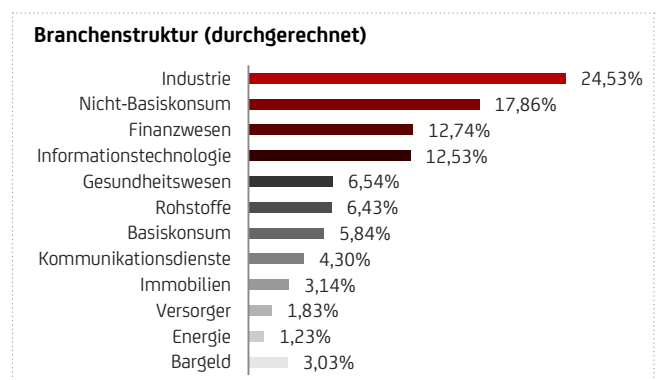
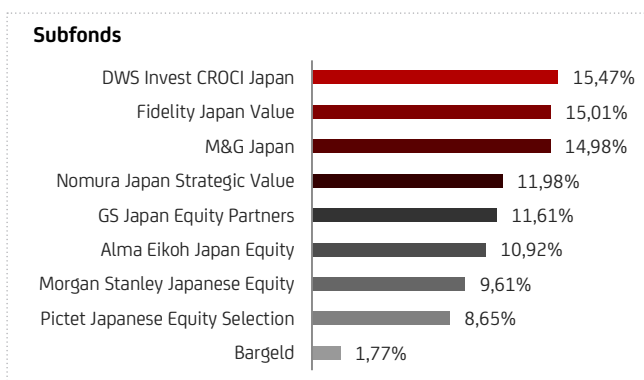
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## Besonderheiten

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

## Zu beachten

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



# All Japan

## Kommentar des Fondsmanagements

Der Start in das zweite Halbjahr 2024 war an den internationalen Aktienmärkten durchaus konträr. Auf globaler Sicht kam es im Aktienbereich zu einer starken Gegenbewegung zu Lasten von Wachstumstiteln (Growth-Werte) und zugunsten von sogenannten „unterbewerteten“ Value-Aktien. Immer noch als Unruheherd zu sehen sind die geopolitischen Konfliktfelder im Nahen Osten sowie in der Ukraine. In den USA scheint das vorrangige Thema die anstehenden Wahlen im Herbst zu sein, wobei der Rücktritt Joe Bidens aus dem Wahlkampf für viele doch überraschend kam. Die japanische Notenbank hat im Juli ein weiteres Mal die Zinsen erhöht und rechnet mit einer Inflation von etwa zwei Prozent in den kommenden Jahren. Hingegen konnte sich die US-Notenbank Fed im Berichtsmonat nicht für einen Zinsschritt nach unten durchringen. Hier ist weiterhin abwarten angesagt.

Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass sich die Performance-Ergebnisse der in dieser Region ansässigen Handelsplätze in einem Korridor von -10,7% bis +4,8% bewegten. Der Börsenplatz am Kabutocho platzierte sich unter den rund 15 Länderindices mit einer Entwicklung von +4,8% mitunter ganz vorne. Der Yen konnte gegenüber dem Euro im Laufe des Monats endlich wieder einmal etwas an Boden gut machen (jeweils Index-Performances in EUR).

Die Subfonds-Ergebnisse bewegten sich – bis auf einen – allesamt im positiven Terrain, wobei der Performance-Korridor von -0,5% bis +2,5% reichte. Positiv hervorzuheben sind in der Berichtsperiode der DWS CROCI Japan, der Fidelity Japan Value sowie der Nomura Japan Strategic Value. Geringfügige Kursverluste verzeichnete der MS Japanese Equity.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 9,45%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | 6,29%       |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | -9,00%      |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 16,83%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 4,88%       |

**Wertentwicklung seit Februar 2001**  
in Euro (indiziert)



| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA   |
|--------------------|----------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>9,45%</b>   | -            | 3,98%      |
| 1 Jahr             | <b>9,45%</b>   | -            | 3,98%      |
| 3 Jahre            | <b>5,87%</b>   | 1,92% p.a.   | 0,19% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>29,72%</b>  | 5,34% p.a.   | 4,27% p.a. |
| 10 Jahre           | <b>62,10%</b>  | 4,95% p.a.   | 4,41% p.a. |
| 15 Jahre           | <b>125,55%</b> | 5,57% p.a.   | 5,21% p.a. |
| 20 Jahre           | <b>65,22%</b>  | 2,54% p.a.   | 2,28% p.a. |
| seit Fondsstart    | <b>20,44%</b>  | 0,80% p.a.   | 0,58% 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 Japan wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der All Japan 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 Japan 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 Health Care

Stand per: 31.07.2024

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

## Anlagestrategie

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

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

| Stammdaten                                  |                                 |
|---|---------------------------------|
| Ausgabepreis (Thesaurierer)                 | EUR 28,42                       |
| ISIN AT0000721501                           |                                 |
| Ausgabeaufschlag                            | 5,00%                           |
| Abrechnungstag                              | bis 14.00 h<br>übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                           | 1,50% p.a.                      |
| Fondswährung                                | EUR                             |
| Fondsvolumen                                | EUR 22,71 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                              |

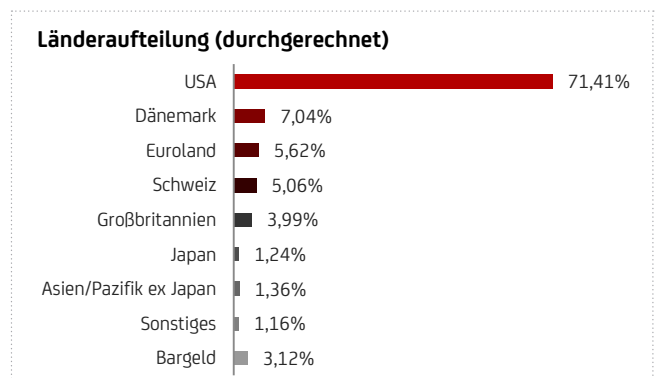
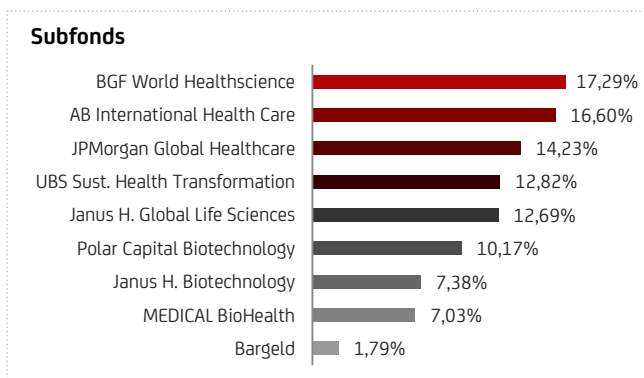
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## 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

Im Berichtsmonat dominierten Unsicherheiten über das künftige Potenzial von Technologiewerten die Börsen. Plötzlich tauchte die Frage auf, ob und wann die riesigen Investitionen die entsprechend großen Umsätze und Gewinne generieren werden können. Die seit langem extrem optimistische Einschätzung der Börsenteilnehmer:innen wurde in Frage gestellt und die Unternehmen aus dem Sektor gingen auf Talfahrt. Zudem sorgten die Vorgänge in den USA hinsichtlich des Wahlkampfes für mehr Unsicherheit bei der Einpreisung eines wahrscheinlichen Szenarios – zusätzliche Volatilität ist dadurch vorprogrammiert. Gesucht waren Value-Werte und der defensive Gesundheitssektor – hier vor allem der innovative Bereich der Small und Mid Caps. Im Jahr 2024 gab es bereits 23 Zulassungen neuer Medikamente bzw. Therapien unter anderem aus den Bereichen Alzheimer, chronische Lungenerkrankungen und Onkologie. Sie zeigen das anhaltende Engagement der FDA, innovative und wirksame Behandlungen für verschiedene Gesundheitsprobleme zur Verfügung zu stellen.

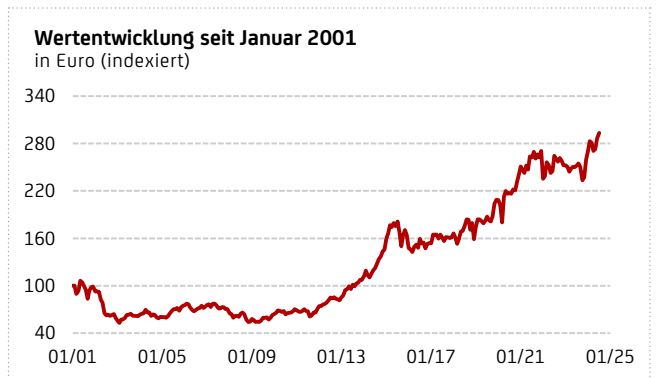
Die Subfonds des Schoellerbank Global Health Care bewegten sich im Berichtszeitraum in einer Bandbreite von +0,6% bis +10%. Bester Fonds war der Mitte Juni neu ins Portfolio aufgenommene Janus Henderson Biotechnology.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 16,44%      |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | -4,61%      |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | 0,70%       |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 20,80%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 15,84%      |



| Performance (Euro) | absolut        | annualisiert | nach AGA    |
|--------------------|----------------|--------------|-------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>13,17%</b>  | -            | 7,52%       |
| 1 Jahr             | <b>16,44%</b>  | -            | 10,62%      |
| 3 Jahre            | <b>11,85%</b>  | 3,80% p.a.   | 2,04% p.a.  |
| 5 Jahre            | <b>56,53%</b>  | 9,36% p.a.   | 8,26% p.a.  |
| 10 Jahre           | <b>140,28%</b> | 9,15% p.a.   | 8,60% p.a.  |
| 15 Jahre           | <b>395,14%</b> | 11,25% p.a.  | 10,87% p.a. |
| 20 Jahre           | <b>374,34%</b> | 8,09% p.a.   | 7,82% p.a.  |
| seit Fondsstart    | <b>193,62%</b> | 4,67% p.a.   | 4,45% 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 Global Resources

Stand per: 31.07.2024

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 109,45                      |
| ISIN AT0000AOGTZ4                        |                                 |
| Ausgabepreis (Thesaurierer)              | EUR 121,06                      |
| ISIN AT0000AOGU03                        |                                 |
| Ausgabeaufschlag                         | 5,00%                           |
| Abrechnungstag                           | bis 14.00 h<br>übernächster Tag |
| Verwaltungsgebühr                        | 1,50% p.a.                      |
| Fondswährung                             | EUR                             |
| Fondsvolumen                             | EUR 17,04 Mio.                  |
| Erstausgabe                              | 01.02.2010                      |
| Geschäftsjahr                            | 01.01.-31.12.                   |
| Ausschüttung/Auszahlung ab               | 01.03.                          |
| Zulassung in Deutschland                 | ja                              |
| Einkommensteuer (öster. Privatanleger)   | endbesteuert                    |
| Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.* | ja                              |

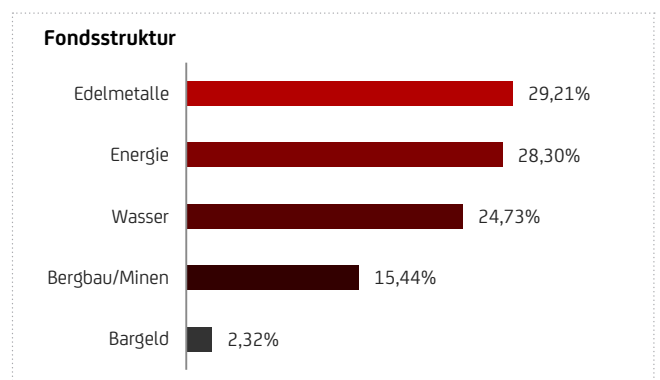
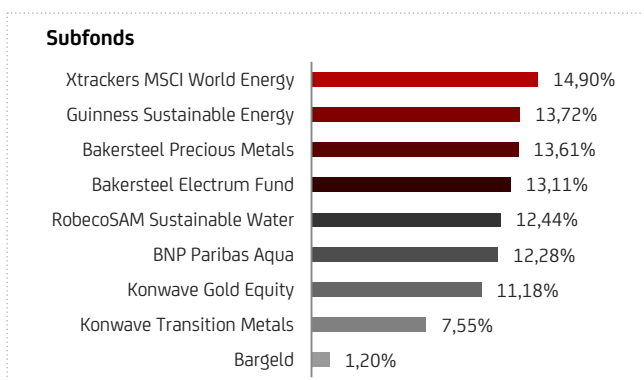
\*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

## Besonderheiten

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

## Zu beachten

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



# Schoellerbank Global Resources

## Kommentar des Fondsmanagements

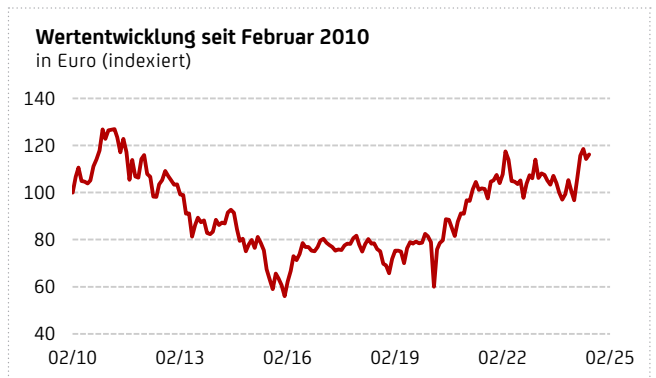
Erneut führten die beiden Goldminenfonds Bakersteel Precious Metals und Konwave Gold Equity mit einem Wertzuwachs im Berichtsmonat Juli von +7,9% bzw. +6,7% die Subfonds-Ergebnisse an. Die geopolitischen Konfliktfelder im Nahen Osten sowie in der Ukraine beherrschen nach wie vor die Märkte und sorgen für Unruhe. Die Erwartung von Zinsenkungen durch die Federal Reserve und politische Unsicherheiten in den USA unterstützten das gelbe Edelmetall zudem. Die Gemengelage lässt auf eine verstärkte Volatilität in den nächsten Wochen schließen und Gold erreichte sein Allzeithoch am 17. Juli 2024 mit einem Höchststand von 2.483,77 \$ pro Feinunze. Außerdem wurde die kürzlich stattgefundene Kurskorrektur offensichtlich im Juni umgehend genutzt, um erneut Bestände aufzubauen. Aber auch der Bereich Wasser konnte erfreuliche Beiträge liefern. Die beiden Subfonds BNP Paribas Aqua und RobecoSAM Sustainable Water konnten ihren Anteilswert um jeweils +4,6% steigern. Im Gegenzug litten die Subfonds aus dem Rohstoffsegment, hier vor allem der Konwave Transition Metals mit einem Monatsergebnis von -7%, unter den schwierigen konjunkturellen Vorgaben und mussten Terrain abgeben.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

| Rollierende Performance |             |
|-------------------------|-------------|
| Zeitraum                | Performance |
| 31.07.2023 - 31.07.2024 | 8,46%       |
| 29.07.2022 - 31.07.2023 | 4,94%       |
| 30.07.2021 - 29.07.2022 | 0,32%       |
| 31.07.2020 - 30.07.2021 | 14,68%      |
| 31.07.2019 - 31.07.2020 | 12,43%      |



| Performance (Euro) | absolut       | annualisiert | nach AGA   |
|--------------------|---------------|--------------|------------|
| seit Jahresbeginn  | <b>10,04%</b> | -            | 4,53%      |
| 1 Jahr             | <b>8,46%</b>  | -            | 3,04%      |
| 3 Jahre            | <b>14,19%</b> | 4,51% p.a.   | 2,75% p.a. |
| 5 Jahre            | <b>47,23%</b> | 8,03% p.a.   | 6,94% p.a. |
| 10 Jahre           | <b>25,28%</b> | 2,28% p.a.   | 1,76% p.a. |
| seit Fondsstart    | <b>16,13%</b> | 1,04% p.a.   | 0,68% p.a. |

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

# Steuerliche Behandlung\*

## Besteuerung Substanzgewinne

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

## Steuerausländer

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

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

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

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

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

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

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

## Schoellerbank Ethik Aktien, Schoellerbank Aktienfonds Dividende

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

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

# Steuerliche Behandlung\*

## Dachfonds

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

## Für alle angeführten thesaurierenden Fonds gilt

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

## Rückstellungsdeckungsfonds – mündelsichere Fonds

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

## Unsere in Deutschland zugelassenen Fonds

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

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

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

# Glossar

## AIFMG

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

## Alternative Investment Funds (AIF)

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

## Alternative Investment Funds Manager (AIFM)

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

## Ausgabeaufschlag

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

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

## Ausgabepreis

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

Ausgabepreis = Errechneter Wert + Ausgabeaufschlag

## Ausschüttung

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

## Dachfonds

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

## Duration

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

## Fondsvermögen

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

## Index

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

## Laufende Kosten

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

# Glossar

## Performance

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

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

## Publikumsfonds

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

## Rating (Bonität)

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

## Rendite

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

## Restlaufzeit

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

## Thesaurierung

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

## Wiederanlagerabatt

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

## Zinsbindungsdauer

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

# Wir stellen uns vor

## **Anschrift**

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

## **Gründung**

14. Jänner 1994

## **Grundkapital**

EUR 2.543.549,20

## **Aktionäre**

Schoellerbank Aktiengesellschaft zu 100%

## **Vorstand**

Mag. Thomas Meitz  
Mag. Michael Schützinger

## **Staatskommissär**

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

## **Aufsichtsrat**

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

## **Fondsmanagement**

Schoellerbank Invest AG

## **Advisory**

Schoellerbank Aktiengesellschaft

## **Prüfungsgesellschaft**

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und  
Steuerberatungsgesellschaft, Wien

## **Depotbank/Verwahrstelle für alle Fonds**

Schoellerbank Aktiengesellschaft

## **Verwaltete Fonds**

Anzahl der verwalteten Fonds: 62  
Fondsvolumen: EUR 7,19 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>.