



Monatsbericht

per 31. Mai 2024

Fonds im Fokus
Schoellerbank-Fonds



Allgemeine Hinweise

Diese Unterlage wurde nur zu Marketingzwecken erstellt und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die vorliegenden Informationen sind insbesondere kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren sowie keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. Sie dienen nur der Erstinformation und können eine individuelle Beratung nicht ersetzen. Ihr/Ihre Berater:in informiert Sie gerne im Detail. Interessent:innen sollten sich hinsichtlich der konkreten steuerlichen Auswirkungen des Investments vor Zeichnung von einem:einer Steuerberater:in beraten lassen. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen der Anleger:innen abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Diese Unterlage darf nicht an „US-Persons“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-Persons“ darf das gegenständliche Produkt nicht vermittelt bzw. dürfen diese nicht darüber beraten werden. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Ihren:Ihre Betreuer:in. Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Rechte vorbehalten.

Das sollten Sie als Anleger:in beachten / wichtige Risikohinweise.

Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Wert und Rendite einer Anlage können plötzlich und in erheblichem Umfang steigen oder fallen und können nicht garantiert werden. Auch Währungsschwankungen können die Entwicklung des Investments beeinflussen. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen. Wir weisen darauf hin, dass sich die Zahlenangaben bzw. Angaben zur Wertentwicklung auf die Vergangenheit beziehen und dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse ist. Zum Schutz der Anleger:innen kann gemäß Fondsbestimmungen die Rücknahme von Fondsanteilen über einen längeren Zeitraum ausgesetzt werden. In einem solchen Fall ist eine Auszahlung des Rücknahmepreises während dieses Zeitraums nicht möglich.

Inhaltsverzeichnis

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



Highlights der Schoellerbank-Fonds

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

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

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

Schoellerbank Kurzinvest

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

Schoellerbank Vorsorgefonds

- 2018: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Anleiehefonds

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

Schoellerbank Realzins Plus

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

Schoellerbank Zinsstruktur Plus

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

Schoellerbank Euro Alternativ

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

Schoellerbank Global Income

- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

Schoellerbank Ethik Vorsorge

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

Schoellerbank Ethik Aktien

- 2022: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Global Pension Fonds

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



Schoellerbank Global Dynamic

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

All World

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

All Trends

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

All Asia

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

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

Schoellerbank Kurzinvest

Stand per: 31.05.2024

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

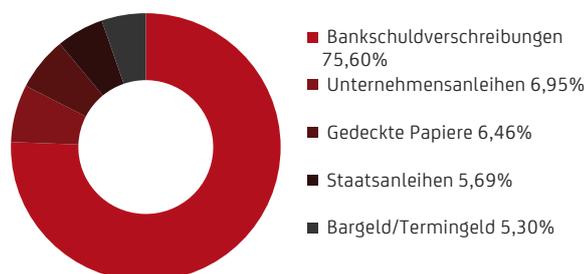
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 2 – 3 Jahre
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Veranlagungen am Geldmarkt können kurzfristigen Wertschwankungen unterliegen
- 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 66,70
ISIN AT0000944806	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 93,50
ISIN AT0000820469	
Ausgabeaufschlag	0,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,12% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 144,72 Mio.
Erstausgabe	10.10.1994
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EstG*	EUR 71,80 (A) EUR 82,00 (T)
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

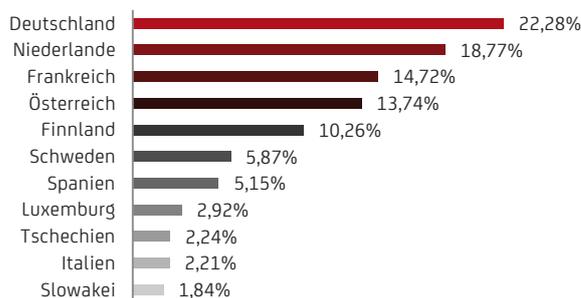
*) siehe Erläuterungen auf Seite 53

Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen	
Interbankensatz – 3 Monate	3,79%
Interbankensatz – 12 Monate	3,71%
Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite	4,20%

Fondsstruktur nach Emittenten



Länderstruktur



Schoellerbank Kurzinvest

Kommentar des Fondsmanagements

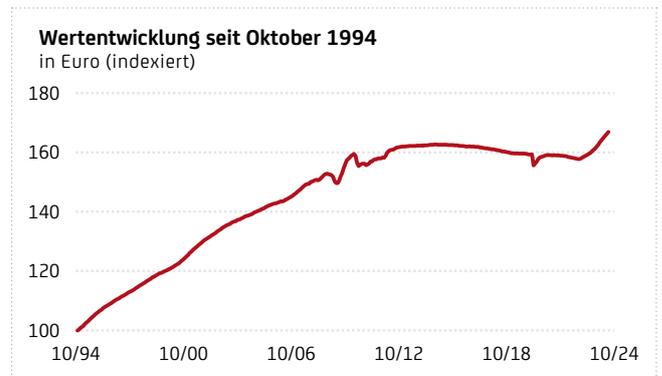
Während eine Zinssenkung im Euroraum im nächsten Monat als ausgemachte Sache gilt, schrauben Ökonomen ihre Erwartungen an die weitere geldpolitische Lockerung zurück. Die Präsidentin der Europäischen Zentralbank (EZB) – Christine Lagarde und ihre Kollegen – haben wiederholt eine Zinssenkung im Juni signalisiert. Damit würden die Währungshüter des Euroraums mit der Lockerung ihrer Geldpolitik der Federal Reserve und der Bank of England zuvorkommen. Indessen heizen eine überraschend robuste Erholung der europäischen Wirtschaft, anhaltender Lohndruck und Aufwärtsrisiken zum Inflationsausblick die Debatte über die weiteren geldpolitischen Schritte an. Falken wie EZB-Direktorin Isabel Schnabel und Bundesbankchef Joachim Nagel wollen bis September warten, bevor sie einen zweiten Zinsschritt nach unten in Betracht ziehen. Ökonomen gehen davon aus, dass die zögerliche Haltung der US-Notenbank den Handlungsspielraum der EZB einschränken wird. Als größte Risiken für die Euroraum-Wirtschaft sehen befragten Ökonomen nach wie vor die Inflation, gefolgt von den Auswirkungen der US-Präsidentenwahlen und geopolitischen Spannungen.

Die aktuelle Rendite des Fonds liegt derzeit bei 4,20%, die Duration bei 0,19 Jahren.

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
31.05.2023 - 31.05.2024	4,39%
31.05.2022 - 31.05.2023	1,03%
31.05.2021 - 31.05.2022	-0,53%
29.05.2020 - 31.05.2021	1,42%
31.05.2019 - 29.05.2020	-1,73%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,87%	-	1,36%
1 Jahr	4,39%	-	3,87%
3 Jahre	4,92%	1,61% p.a.	1,44% p.a.
5 Jahre	4,56%	0,89% p.a.	0,79% p.a.
10 Jahre	2,72%	0,27% p.a.	0,22% p.a.
15 Jahre	10,84%	0,69% p.a.	0,66% p.a.
20 Jahre	20,14%	0,92% p.a.	0,90% p.a.
seit Fondsstart	66,85%	1,74% p.a.	1,73% p.a.

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



Schoellerbank Vorsorgefonds

Stand per: 31.05.2024

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

Anlagestrategie

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

Die Ausrichtung der Fondspolitik gestaltet sich aktiv durch Steuerung der Laufzeiten und Bonitäten der Emissionen. Die aktuelle Situation bzw. Erwartung an den Anleihenmärkten bildet hierbei die Entscheidungsgrundlage für das Fondsmanagement.

Besonderheiten

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

Zu beachten

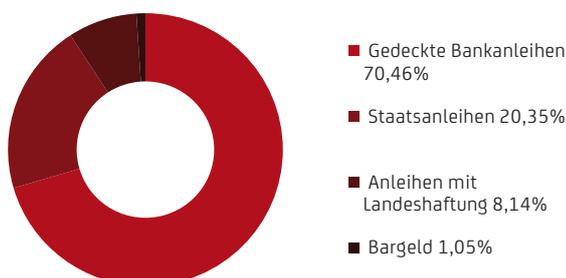
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen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

Stammdaten

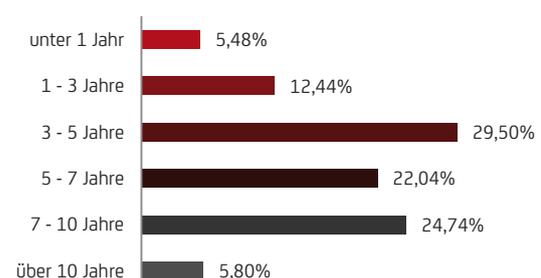
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 52,35
ISIN AT0000902424	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 111,15
ISIN AT0000820402	
Ausgabeaufschlag	2,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 123,45 Mio
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 72,67
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 53

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung





Schoellerbank Vorsorgefonds

Kommentar des Fondsmanagements

Während sich die Inflation im Euroraum im Mai etwas beschleunigt hat, prägt weiter ein Disinflationprozess das Bild, der sich wahrscheinlich bis in den Sommer fortsetzen wird. Auf die weithin erwartete Zinssenkung der Europäischen Zentralbank Anfang Juni sollten in der zweiten Jahreshälfte weitere folgen. Nichtsdestotrotz haben sich die Erwartungen im Laufe des Jahres immer weiter nach hinten verschoben, was die Renditen im mittleren und längeren Laufzeitenbereich zu steigen brachte. Beispielhaft sind die Renditen 10-jähriger Österreichischer Bundesanleihen seit Jahresbeginn von 2,6% auf rund 3,15% gestiegen, was reinen Kursverlusten von über 4% entspricht. Selbstredend konnte sich auch der mündelsichere Schoellerbank Vorsorgefonds diesem Trend nicht entziehen und liegt seit Jahresstart 2,19% im Minus. Im Mai wurden mit den neu zugeflossenen Geldern Pfandbriefe der Erste Bank und der Hypo Vorarlberg aufgestockt. Zusätzlich wurde eine variable Anleihe des Landes Niederösterreich, welche sich halbjährlich an den 6-Monats-Euribor anpasst, neu ins Portfolio aufgenommen.

Die Duration des Fonds lag zuletzt bei 5,6 Jahren, bei einer aktuellen Durchschnittsrendite von 3,50%.

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
31.05.2023 - 31.05.2024	1,74%
31.05.2022 - 31.05.2023	-5,79%
31.05.2021 - 31.05.2022	-5,18%
29.05.2020 - 31.05.2021	-0,93%
31.05.2019 - 29.05.2020	0,90%

Wertentwicklung seit Dezember 1991 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-2,19%	-	-4,63%
1 Jahr	1,74%	-	-0,80%
3 Jahre	-9,11%	-3,13% p.a.	-3,95% p.a.
5 Jahre	-9,14%	-1,90% p.a.	-2,39% p.a.
10 Jahre	-4,29%	-0,44% p.a.	-0,69% p.a.
15 Jahre	15,39%	0,96% p.a.	0,79% p.a.
20 Jahre	36,56%	1,57% p.a.	1,44% p.a.
seit Fondsstart	192,02%	3,36% p.a.	3,28% p.a.

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

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

Schoellerbank Anleihefonds

Stand per: 31.05.2024

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

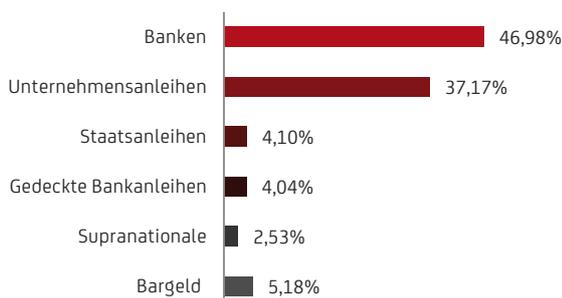
Zu beachten

- 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

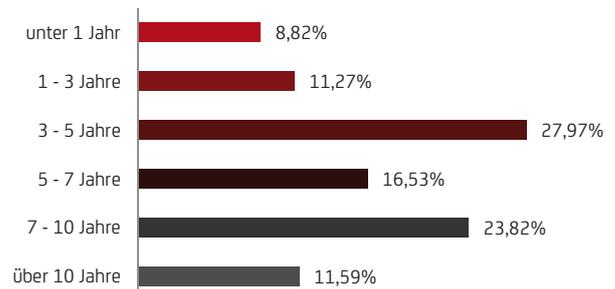
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 61,90
ISIN AT0000913926	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 117,75
ISIN AT0000820394	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,42% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 412,46 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

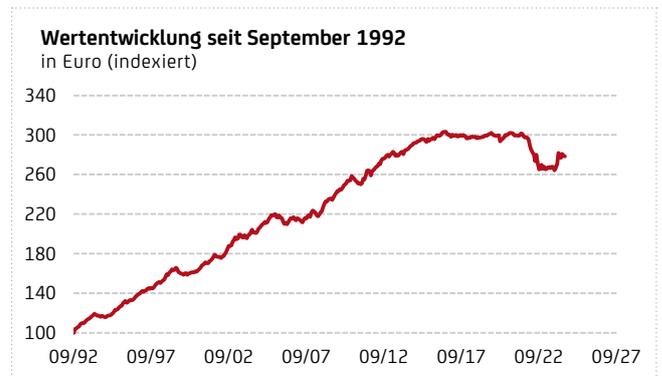
Während sich die Inflation im Euroraum im Mai etwas beschleunigt haben dürfte, prägt weiter ein Disinflationprozess das Bild, der sich wahrscheinlich bis in den Sommer fortsetzen wird. Auf die weithin erwartete Zinssenkung der Europäischen Zentralbank Anfang Juni sollten in der zweiten Jahreshälfte weitere folgen. Das diesbezügliche Kernrisiko besteht in der Teuerung im Dienstleistungsbereich. In den konsumnahen Branchen sind die Preiserwartungen indessen gesunken. „Daher dürfte die Inflationsrate in den kommenden Monaten wieder zurückgehen und im August erstmals seit März 2021 unter die Zwei-Prozent-Marke sinken“, sagt Ifo-Konjunkturchef Timo Wollmershäuser. In den USA deuten dagegen die jüngsten Preiskomponenten an, dass der Inflationsdruck nach wie vor hoch ist und zuletzt vor allem vom verarbeitenden Gewerbe ausging. Dies war auch das zentrale Thema des veröffentlichten Protokolls der letzten Notenbanksitzung, in der einzelne Ratsmitglieder mögliche Zinserhöhungen bei Bedarf in Aussicht stellten. Die Märkte reagierten darauf mit einer Verschiebung der erwarteten ersten Zinssenkung der US-Notenbank auf Dezember. Die Risikoaufschläge bei Unternehmensanleihen sind im vergangenen Monat weiter zurückgegangen, was unter anderem auf eine hohe Nachfrage zurückzuführen ist, die durch die Konjunkturerholung im Euroraum gestützt wird.

Die Duration im Fonds liegt bei 5,7 Jahren und die Rendite bei 3,86%.

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
31.05.2023 - 31.05.2024	4,07%
31.05.2022 - 31.05.2023	-4,60%
31.05.2021 - 31.05.2022	-6,34%
29.05.2020 - 31.05.2021	1,07%
31.05.2019 - 29.05.2020	-1,09%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,22%	-	-4,18%
1 Jahr	4,07%	-	0,95%
3 Jahre	-7,01%	-2,39% p.a.	-3,38% p.a.
5 Jahre	-7,05%	-1,45% p.a.	-2,05% p.a.
10 Jahre	-3,32%	-0,34% p.a.	-0,64% p.a.
15 Jahre	18,71%	1,15% p.a.	0,95% p.a.
20 Jahre	38,25%	1,63% p.a.	1,48% p.a.
seit Fondsstart	178,10%	3,27% p.a.	3,18% p.a.

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

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

Schoellerbank Realzins Plus

Stand per: 31.05.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 89,45
ISIN AT0000672258	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 143,45
ISIN AT0000672266	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 279,69 Mio.
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

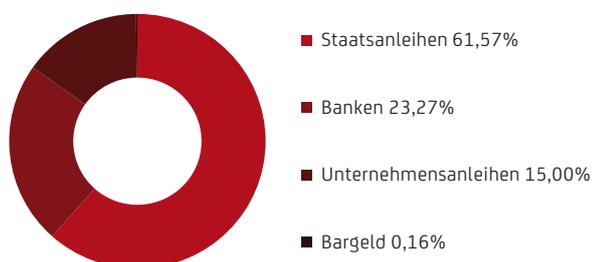
Besonderheiten

- 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

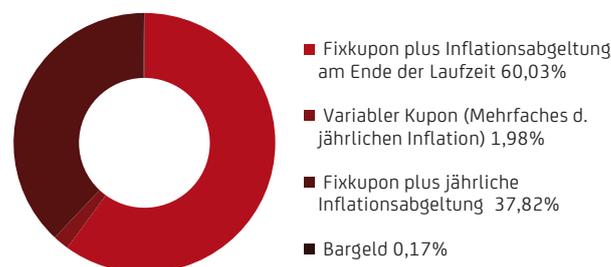
Zu beachten

- 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

Am 31. Mai wurden die letzten Inflationszahlen der Eurozone präsentiert, welche überrascht haben. Die Preissteigerung im Euroraum beschleunigte sich stärker als erwartet. Die Verbraucherpreise stiegen im Mai gegenüber dem Vorjahr um 2,6%, verglichen mit 2,4% im April, teilte Eurostat mit. Das ist mehr als die mittlere Schätzung der Analysten, welche bei 2,5% lag. Die Kerninflation, ohne die volatilen Lebensmittel- und Energiepreise erhöhte sich um 2,9% und lag damit auch über den Schätzungen. Dennoch wird die Europäische Zentralbank die Leitzinsen in ihrer nächsten Sitzung, am 6. Juni beginnen zu senken. Wie es danach allerdings weitergeht, ist noch offen. Derzeit wird mit einer weiteren Senkung in der Höhe von 25 Basispunkten im Herbst gerechnet und mit einer Wahrscheinlichkeit von rund 25% wird noch mit einer dritten Maßnahme spekuliert. Ein Teil der aktuellen Volatilität bei der Inflation ist auf ungünstige statistische Effekte zurückzuführen: Die Einführung einer billigen landesweiten Fahrkarte in Deutschland vor einem Jahr hat den Wert dieses Monats nach oben verzerrt, ebenso wie ein starker Rückgang der Energiekosten im Jahr 2023, der sich nicht wiederholte. Der Zinsanstieg bei den mittleren und längeren Laufzeiten ging auch an inflationsgeschützten Anleihen nicht spurlos vorüber, allerdings fielen die Kursverluste geringer aus als bei ihren nominalverzinsten Pendanten.

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
31.05.2023 - 31.05.2024	1,02%
31.05.2022 - 31.05.2023	-2,56%
31.05.2021 - 31.05.2022	4,08%
29.05.2020 - 31.05.2021	5,79%
31.05.2019 - 29.05.2020	-2,83%

Wertentwicklung seit September 2002 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,16%	-	-4,13%
1 Jahr	1,02%	-	-2,01%
3 Jahre	2,45%	0,81% p.a.	-0,21% p.a.
5 Jahre	5,32%	1,04% p.a.	0,43% p.a.
10 Jahre	9,32%	0,89% p.a.	0,59% p.a.
15 Jahre	24,22%	1,46% p.a.	1,25% p.a.
20 Jahre	43,76%	1,83% p.a.	1,68% p.a.
seit Fondsstart	58,59%	2,14% p.a.	2,00% p.a.

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

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

Schoellerbank Zinsstruktur Plus

Stand per: 31.05.2024

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

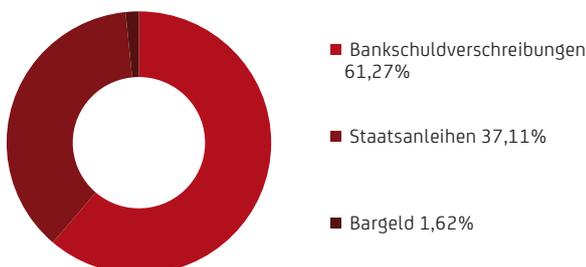
Zu beachten

- 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

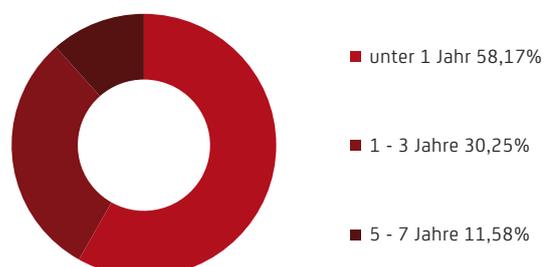
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 90,00
ISIN AT0000497409	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 115,85
ISIN AT0000497417	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 31,92 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

Während sich die Inflation im Euroraum im Mai etwas beschleunigt hat, prägt weiter ein Disinflationprozess das Bild, der sich wahrscheinlich bis in den Sommer fortsetzen wird. Auf die weithin erwartete Zinssenkung der Europäischen Zentralbank Anfang Juni sollten in der zweiten Jahreshälfte weitere folgen. Nichtsdestotrotz haben sich die Erwartungen im Laufe des Jahres immer weiter nach hinten verschoben, was die Renditen im mittleren und längeren Laufzeitenbereich zu steigen brachte. Im abgelaufenen Monat wurde die Portfoliozusammensetzung nicht verändert.

Aufgrund der vielen variablen Strukturen liegt die durchschnittliche Duration bei rund 1,6 Jahren und die aktuelle Rendite bei knapp über 3%.

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
31.05.2023 - 31.05.2024	1,76%
31.05.2022 - 31.05.2023	-6,73%
31.05.2021 - 31.05.2022	-4,91%
29.05.2020 - 31.05.2021	0,53%
31.05.2019 - 29.05.2020	-2,07%

Wertentwicklung seit September 2005 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	0,10%	-	-2,90%
1 Jahr	1,76%	-	-1,30%
3 Jahre	-9,75%	-3,36% p.a.	-4,34% p.a.
5 Jahre	-11,15%	-2,33% p.a.	-2,93% p.a.
10 Jahre	-11,45%	-1,21% p.a.	-1,51% p.a.
15 Jahre	7,96%	0,51% p.a.	0,31% p.a.
seit Fondsstart	18,72%	0,92% p.a.	0,76% p.a.

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

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

Schoellerbank Euro Alternativ

Stand per: 31.05.2024

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

Anlagestrategie

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

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

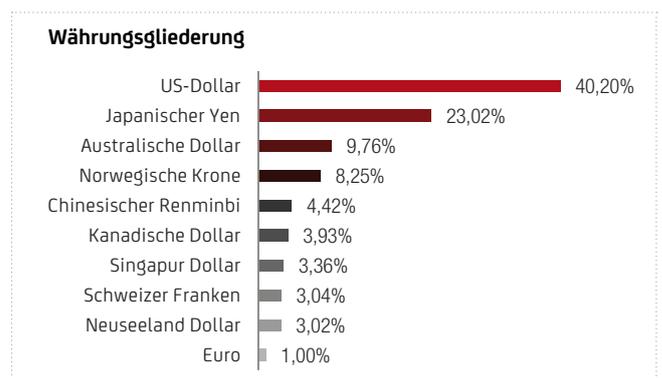
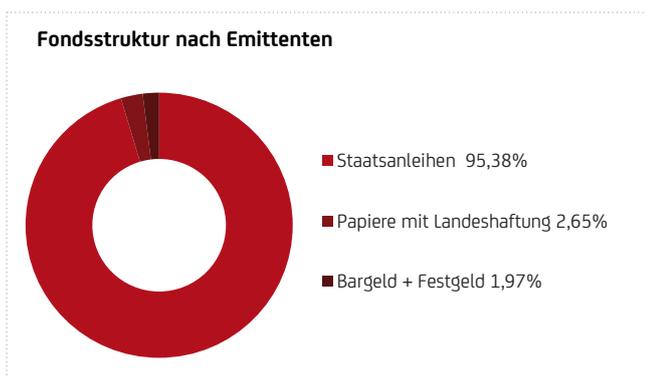
Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 72,60
ISIN AT0000968961	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 142,20
ISIN AT0000820386	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,70% p.a.
Fondswährung	EUR 127,43
Fondsvolumen	EUR 122,70 Mio.
Erstausgabe	15.12.1995
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



Schoellerbank Euro Alternativ

Kommentar des Fondsmanagements

Im Mai haben wir einige Umschichtungen getätigt. Trotz der erstmaligen Leitzinsanhebung der japanischen Notenbank tendierte der Japanische Yen weiter zur Schwäche. Der Markt möchte offenbar die Überzeugung der Notenbank, für einen festeren Yen einzustehen, testen. Wir nutzten die Situation, um 5% der Position im US-Dollar in den Yen zu tauschen. Des Weiteren haben wir in den Norwegischen Kronen sowie dem Australischen, Neuseeländischen, Kanadischen und im US-Dollar die Restlaufzeiten der Anleihen deutlich erhöht, womit wir vom laufenden bzw. anstehenden Leitzinssenkungstrend in diesen Währungen stärker profitieren.

Die Gewichtungen der einzelnen Währungen haben sich im vergangenen Monat nur geringfügig geändert. Der US-Dollar mit fast 40% und der Japanische Yen mit ca. 23% bleiben nach der Umschichtung die am stärksten gewichteten Einzelwährungen im Fonds. Der Dollarblock (AUD, CAD, NZD, SGD und USD) bildete noch ca. 60% des Schoellerbank Euro Alternativ ab. Die durchschnittliche Rendite des Fonds lag über alle Währungen hinweg bei 4,29%.

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
31.05.2023 - 31.05.2024	-2,66%
31.05.2022 - 31.05.2023	-5,77%
31.05.2021 - 31.05.2022	2,50%
29.05.2020 - 31.05.2021	-4,57%
31.05.2019 - 29.05.2020	2,80%

Wertentwicklung seit Dezember 1995 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,98%	-	-4,92%
1 Jahr	-2,66%	-	-5,58%
3 Jahre	-5,98%	-2,03% p.a.	-3,02% p.a.
5 Jahre	-7,76%	-1,60% p.a.	-2,20% p.a.
10 Jahre	3,01%	0,30% p.a.	-0,01% p.a.
15 Jahre	45,74%	2,54% p.a.	2,33% p.a.
20 Jahre	61,82%	2,43% p.a.	2,28% p.a.
seit Fondsstart	157,21%	3,37% p.a.	3,27% p.a.

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

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

Schoellerbank USD Rentenfonds

Stand per: 31.05.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	USD 55,40
ISIN AT0000841184	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	USD 97,60
ISIN AT0000820436	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 12.45 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,50% p.a.
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 26,80 Mio.
Erstausgabe	17.03.1997
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

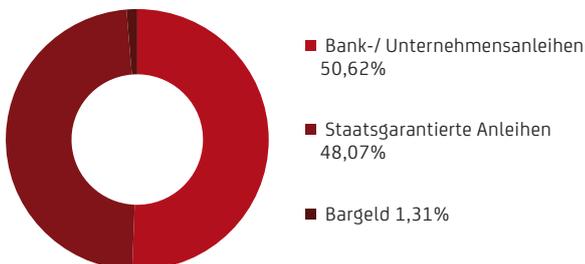
Besonderheiten

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

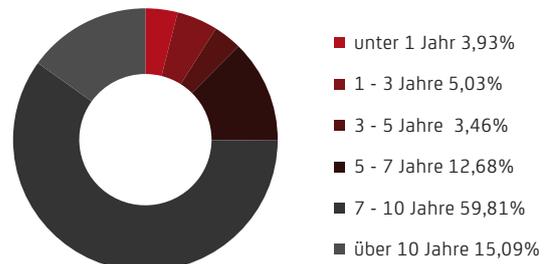
Zu beachten

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

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank USD Rentenfonds

Kommentar des Fondsmanagements

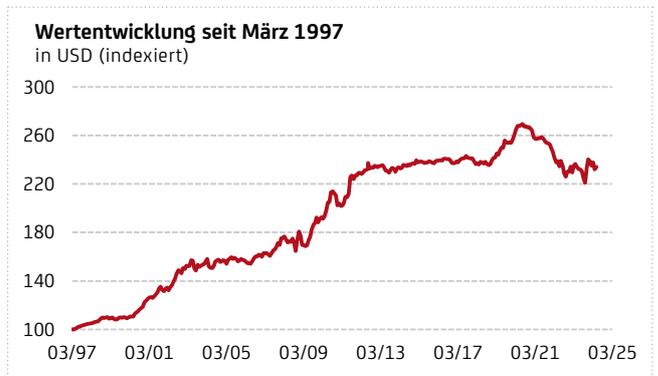
Die Zentralbanker der amerikanischen Notenbank tun sich weiter schwer, endlich Nägel mit Köpfen zu machen. Es verstärkt sich der Eindruck, dass man sich auf keinen Fall eine Einflussnahme auf die anstehenden Präsidentschaftswahlen vorwerfen lassen möchte und der weiter ausbleibende deutliche Rückgang der US-Inflation hält die Zweifel an einer frühzeitigen Leitzinssenkung in der Diskussion. Die Erreichung des zweiten Ziels „Konjunktur und Beschäftigung“ könnte durch diese Verzögerung allerdings in Mitleidenschaft gezogen werden. Sind es doch ganz wesentlich die ausufernden Staatsausgaben, die das Wachstum der US-Wirtschaft begründen. Zum ersten Mal in der Geschichte sind die Zinszahlungen und nicht mehr das Militär der größte Posten im US-Haushalt. Abhilfe können hier nur Sparprogramme oder eine Absenkung des Zinsniveaus bringen und keiner der beiden Präsidentschaftskandidaten steht irgendwie für Einsparungen. Für uns Investoren am US-Anleihemarkt ist dies eine vielversprechende Ausgangslage.

Im Mai haben wir die Zinssensitivität durch den Kauf von langlaufenden Anleihen Supranationaler Emittenten noch einmal leicht erhöht. Die Modified Duration im Fonds lag zuletzt bei 7,05% und die Portfoliorendite betrug 5,04%. Damit würde der Schoellerbank USD Rentenfonds von zukünftig fallenden Zinsen besonders profitieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance (USD)	
Zeitraum	Performance
31.05.2023 - 31.05.2024	0,05%
31.05.2022 - 31.05.2023	-2,07%
31.05.2021 - 31.05.2022	-7,38%
29.05.2020 - 31.05.2021	-3,65%
31.05.2019 - 29.05.2020	8,17%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,85%	-	-3,89%
1 Jahr	-1,51%	-	-4,70%
3 Jahre	2,03%	0,67% p.a.	-0,29% p.a.
5 Jahre	-2,82%	-0,57% p.a.	-1,19% p.a.
10 Jahre	24,48%	2,21% p.a.	1,93% p.a.
15 Jahre	79,45%	3,97% p.a.	3,79% p.a.
20 Jahre	74,97%	2,83% p.a.	2,66% p.a.
seit Fondsstart	149,88%	3,42% p.a.	*

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

Performance (USD)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-2,63%	-	-5,55%
1 Jahr	0,05%	-	-2,95%
3 Jahre	-9,26%	-3,18% p.a.	-4,16% p.a.
5 Jahre	-5,43%	-1,11% p.a.	-1,71% p.a.
10 Jahre	-0,72%	-0,07% p.a.	-0,38% p.a.
15 Jahre	38,13%	2,18% p.a.	1,97% p.a.
20 Jahre	55,05%	2,22% p.a.	2,06% p.a.
seit Fondsstart	134,00%	3,17% p.a.	3,06% p.a.

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

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

Schoellerbank Global Income

Stand per: 31.05.2024

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 Aktienaustattung 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 10.250,10
ISIN AT0000A1XAW4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 10.986,70
ISIN AT0000A1XAX2	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,75% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 56,10 Mio.
Erstausgabe	02.10.2017
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

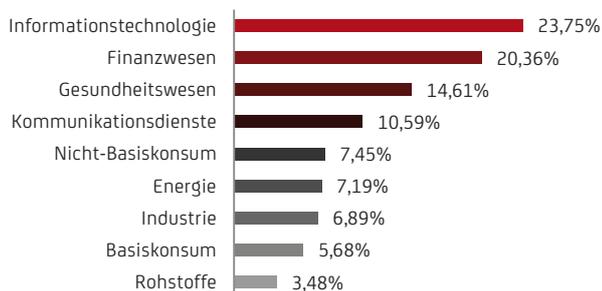
Besonderheiten

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

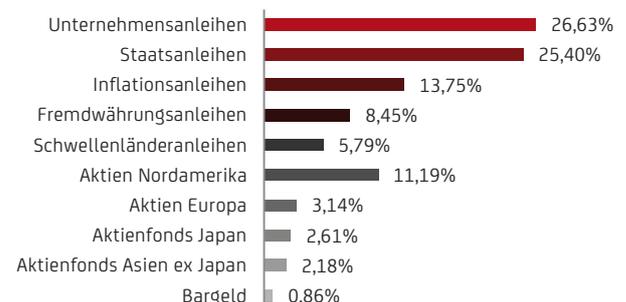
Zu beachten

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

Nach der FOMC-Sitzung am 1. Mai und den Anzeichen dafür, dass die US-Notenbank im Herbst Zinssenkungen in Erwägung ziehen könnte, ist die Risikobereitschaft an den weltweiten Aktienmärkten wieder gestiegen. Alle großen entwickelten Aktienmärkte erreichten zwischenzeitlich neue Allzeithochs, nachdem sie im April einen leichten Rückschlag erlitten hatten. Obwohl das allgemeine Umfeld nach wie vor aktienfreundlich ist, spiegelt sich das derzeitige Goldilocks-Umfeld schon stark in den aktuellen Kursen wider und lässt die Annahme zu, dass die Märkte in den kommenden Wochen keine klare Richtung einschlagen. Nur rund 9% der S&P 500-Unternehmen notieren auf neuen 52-Wochen-Höchstständen, was im Vergleich zu früher wenig ist. Dies bedeutet, dass die aktuellen Allzeithochs an den Aktienmärkten nur eine schwache Basis haben, was als geringe Überzeugung oder Unsicherheit der Anleger interpretiert werden kann.

Die Spekulationen über den Termin der ersten Zinssenkung in den USA schwanken und treiben die Finanzwelt seit Beginn der Bullenmarkt-rally letzten Oktober um. Leider liegen für die Fed Wunsch (Zinssenkungen) und Wirklichkeit (Spielraum angesichts der Konjunkturdaten) derzeit weit auseinander. In ihren jüngsten Äußerungen betonte die Notenbank erneut, dass die Zinsen länger als erwartet hoch bleiben könnten. Die Wirtschaft ist zu robust für eine ausreichend schnelle Verlangsamung der Teuerung.

Zuletzt wurden mit dem Kern-Verbraucherpreisindex eindeutige Zahlen veröffentlicht. Die US-Inflationskennzahl beruhigte die Anlegergemeinde, da sie mit einer monatlichen Inflationsrate von +0,2% und einer jährlichen Teuerung von +2,8% wie erwartet ausfiel. Die Verbraucherausgaben in den USA sinken weiter und signalisieren damit eine gewisse wirtschaftliche Abkühlung. Da im derzeitigen Umfeld eine schlechte Nachricht eine gute Nachricht ist, fielen vor diesem Hintergrund die Anleiherenditen. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen liegt nun wieder bei 4,50%, während das europäische Pendant bei 2,66% rentiert.

Der Schoellerbank Global Income verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von -0,28%. Die Aktienquote liegt bei 19,12%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttung der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	7,39%	100,00
2020	1,89%	100,00
2021	5,61%	150,00
2022	-7,92%	220,00
2023	5,40%	200,00
Rollierende Performance		
Zeitraum	Performance	
31.05.2023 - 31.05.2024	3,78%	
31.05.2022 - 31.05.2023	-3,29%	
31.05.2021 - 31.05.2022	-1,08%	
29.05.2020 - 31.05.2021	6,49%	
31.05.2019 - 29.05.2020	2,06%	

Wertentwicklung seit Oktober 2017 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,28%	-	-3,27%
1 Jahr	3,78%	-	0,66%
3 Jahre	-0,72%	-0,24% p.a.	-1,25% p.a.
5 Jahre	7,90%	1,53% p.a.	0,92% p.a.
seit Fondsstart	7,90%	1,15% p.a.	0,69% p.a.

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

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

Schoellerbank Global Balanced

Stand per: 31.05.2024

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 11.569,55
ISIN AT0000A15MR2	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 13.191,00
ISIN AT0000A15MS0	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 190,88 Mio.
Erstausgabe	01.04.2014
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

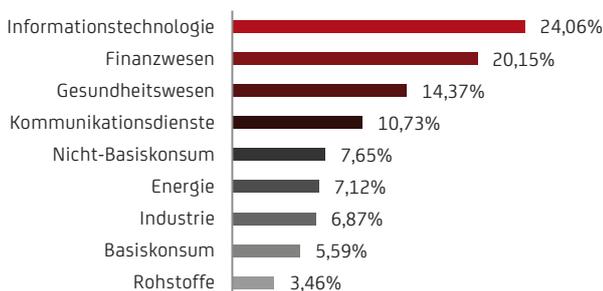
Besonderheiten

- 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

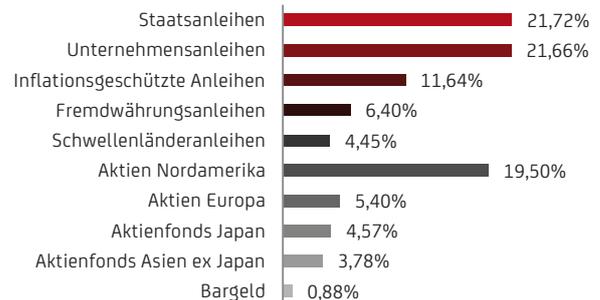
Zu beachten

- 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

Nach der FOMC-Sitzung am 1. Mai und den Anzeichen dafür, dass die US-Notenbank im Herbst Zinssenkungen in Erwägung ziehen könnte, ist die Risikobereitschaft an den weltweiten Aktienmärkten wieder gestiegen. Alle großen entwickelten Aktienmärkte erreichten zwischenzeitlich neue Allzeithochs, nachdem sie im April einen leichten Rückschlag erlitten hatten. Obwohl das allgemeine Umfeld nach wie vor aktienfreundlich ist, spiegelt sich das derzeitige Goldilocks-Umfeld schon stark in den aktuellen Kursen wider und lässt die Annahme zu, dass die Märkte in den kommenden Wochen keine klare Richtung einschlagen. Nur rund 9% der S&P 500-Unternehmen notieren auf neuen 52-Wochen-Höchstständen, was im Vergleich zu früher wenig ist. Dies bedeutet, dass die aktuellen Allzeithochs an den Aktienmärkten nur eine schwache Basis haben, was als geringe Überzeugung oder Unsicherheit der Anleger interpretiert werden kann.

Die Spekulationen über den Termin der ersten Zinssenkung in den USA schwanken und treiben die Finanzwelt seit Beginn der Bullenmarktrally letzten Oktober um. Leider liegen für die Fed Wunsch (Zinssenkungen) und Wirklichkeit (Spielraum angesichts der Konjunkturdaten) derzeit weit auseinander. In ihren jüngsten Äußerungen betonte die Notenbank erneut, dass die Zinsen länger als erwartet hoch bleiben könnten. Die Wirtschaft ist zu robust für eine ausreichend schnelle Verlangsamung der Teuerung.

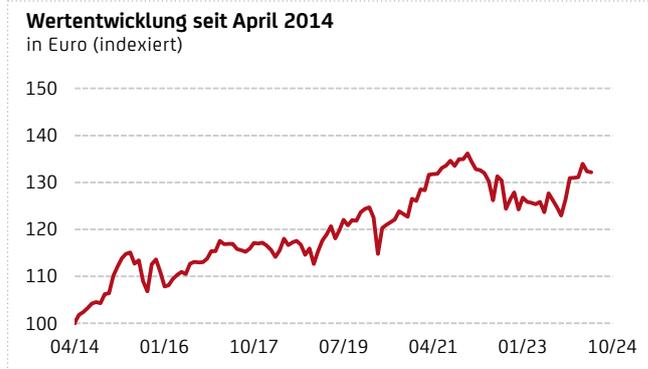
Zuletzt wurden mit dem Kern-Verbraucherpreisindex eindeutige Zahlen veröffentlicht. Die US-Inflationskennzahl beruhigte die Anlegergemeinde, da sie mit einer monatlichen Inflationsrate von +0,2% und einer jährlichen Teuerung von +2,8% wie erwartet ausfiel. Die Verbraucherausgaben in den USA sinken weiter und signalisieren damit eine gewisse wirtschaftliche Abkühlung. Da im derzeitigen Umfeld eine schlechte Nachricht eine gute Nachricht ist, fielen vor diesem Hintergrund die Anleiherenditen. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen liegt nun wieder bei 4,50%, während das europäische Pendant bei 2,66% rentiert.

Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 0,93%. Die Aktienquote liegt bei 33,25%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	10,37%	160,00
2020	1,40%	180,00
2021	8,02%	200,00
2022	-8,77%	440,00
2023	5,37%	220,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.05.2023 - 31.05.2024	4,99%
31.05.2022 - 31.05.2023	-3,41%
31.05.2021 - 31.05.2022	-1,16%
29.05.2020 - 31.05.2021	9,02%
31.05.2019 - 29.05.2020	2,39%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	0,93%	-	-2,10%
1 Jahr	4,99%	-	1,84%
3 Jahre	0,23%	0,08% p.a.	-0,93% p.a.
5 Jahre	11,89%	2,27% p.a.	1,65% p.a.
10 Jahre	29,81%	2,64% p.a.	2,33% p.a.
seit Fondsstart	32,14%	2,78% p.a.	2,47% p.a.

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

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

Schoellerbank Diversified Income Fund

Stand per: 31.05.2024

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 102,97
ISIN AT0000A3A352	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 102,97
ISIN AT0000A3A360	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 81,12 Mio.
Erstausgabe	15.04.2024
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

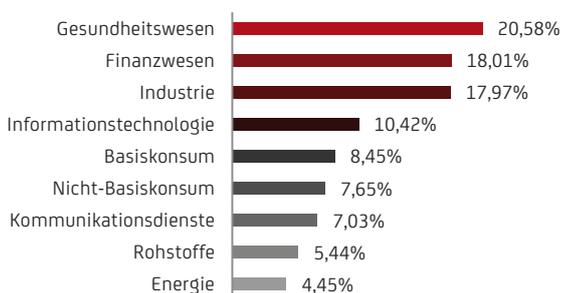
Besonderheiten

- 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.

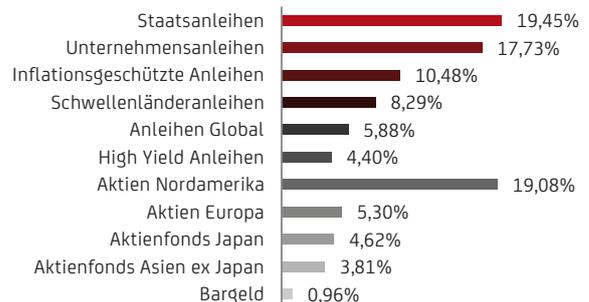
Zu beachten

- 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

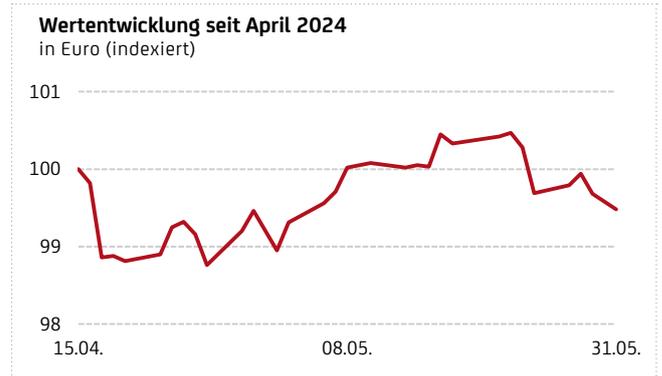
Nach der FOMC-Sitzung am 1. Mai und den Anzeichen dafür, dass die US-Notenbank im Herbst Zinssenkungen in Erwägung ziehen könnte, ist die Risikobereitschaft an den weltweiten Aktienmärkten wieder gestiegen. Alle großen entwickelten Aktienmärkte erreichten zwischenzeitlich neue Allzeithochs, nachdem sie im April einen leichten Rückschlag erlitten hatten. Obwohl das allgemeine Umfeld nach wie vor aktienfreundlich ist, spiegelt sich das derzeitige Goldilocks-Umfeld schon stark in den aktuellen Kursen wider und lässt die Annahme zu, dass die Märkte in den kommenden Wochen keine klare Richtung einschlagen. Nur rund 9% der S&P 500-Unternehmen notieren auf neuen 52-Wochen-Höchstständen, was im Vergleich zu früher wenig ist. Dies bedeutet, dass die aktuellen Allzeithochs an den Aktienmärkten nur eine schwache Basis haben, was als geringe Überzeugung oder Unsicherheit der Anleger interpretiert werden kann.

Die Spekulationen über den Termin der ersten Zinssenkung in den USA schwanken und treiben die Finanzwelt seit Beginn der Bullenmarkt-rally letzten Oktober um. Leider liegen für die Fed Wunsch (Zinssenkungen) und Wirklichkeit (Spielraum angesichts der Konjunkturdaten) derzeit weit auseinander. In ihren jüngsten Äußerungen betonte die Notenbank erneut, dass die Zinsen länger als erwartet hoch bleiben könnten. Die Wirtschaft ist zu robust für eine ausreichend schnelle Verlangsamung der Teuerung.

Zuletzt wurden mit dem Kern-Verbraucherpreisindex eindeutige Zahlen veröffentlicht. Die US-Inflationskennzahl beruhigte die Anlegergemeinde, da sie mit einer monatlichen Inflationsrate von +0,2% und einer jährlichen Teuerung von +2,8% wie erwartet ausfiel. Die Verbraucherausgaben in den USA sinken weiter und signalisieren damit eine gewisse wirtschaftliche Abkühlung. Da im derzeitigen Umfeld eine schlechte Nachricht eine gute Nachricht ist, fielen vor diesem Hintergrund die Anleiherenditen. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen liegt nun wieder bei 4,50%, während das europäische Pendant bei 2,66% rentiert.

Der Schoellerbank Diversified Income Fund verzeichnete seit Fondsstart im April eine Performance von -0,52%. Die Aktienquote liegt bei 32,81%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	0,02%	-	-3,48%
seit Fondsstart	-0,52%	-	-4,00%

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

Schoellerbank Global Balanced Plus

Stand per: 31.05.2024

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 10.890,10
ISIN AT0000A23SX1	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.897,95
ISIN AT0000A23SY9	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 73,45 Mio.
Erstausgabe	03.12.2018
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

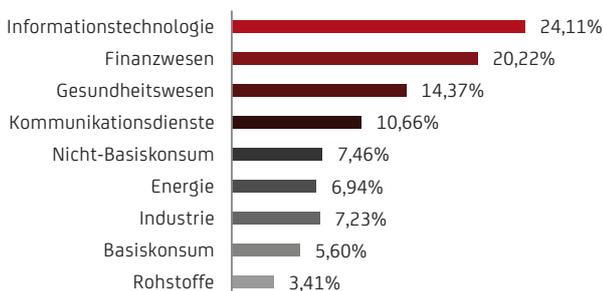
Besonderheiten

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

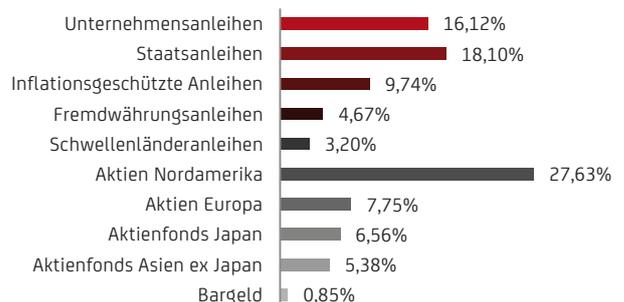
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Balanced Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Nach der FOMC-Sitzung am 1. Mai und den Anzeichen dafür, dass die US-Notenbank im Herbst Zinssenkungen in Erwägung ziehen könnte, ist die Risikobereitschaft an den weltweiten Aktienmärkten wieder gestiegen. Alle großen entwickelten Aktienmärkte erreichten zwischenzeitlich neue Allzeithochs, nachdem sie im April einen leichten Rückschlag erlitten hatten. Obwohl das allgemeine Umfeld nach wie vor aktienfreundlich ist, spiegelt sich das derzeitige Goldilocks-Umfeld schon stark in den aktuellen Kursen wider und lässt die Annahme zu, dass die Märkte in den kommenden Wochen keine klare Richtung einschlagen. Nur rund 9% der S&P 500-Unternehmen notieren auf neuen 52-Wochen-Höchstständen, was im Vergleich zu früher wenig ist. Dies bedeutet, dass die aktuellen Allzeithochs an den Aktienmärkten nur eine schwache Basis haben, was als geringe Überzeugung oder Unsicherheit der Anleger interpretiert werden kann.

Die Spekulationen über den Termin der ersten Zinssenkung in den USA schwanken und treiben die Finanzwelt seit Beginn der Bullenmarkt-rally letzten Oktober um. Leider liegen für die Fed Wunsch (Zinssenkungen) und Wirklichkeit (Spielraum angesichts der Konjunkturdaten) derzeit weit auseinander. In ihren jüngsten Äußerungen betonte die Notenbank erneut, dass die Zinsen länger als erwartet hoch bleiben könnten. Die Wirtschaft ist zu robust für eine ausreichend schnelle Verlangsamung der Teuerung.

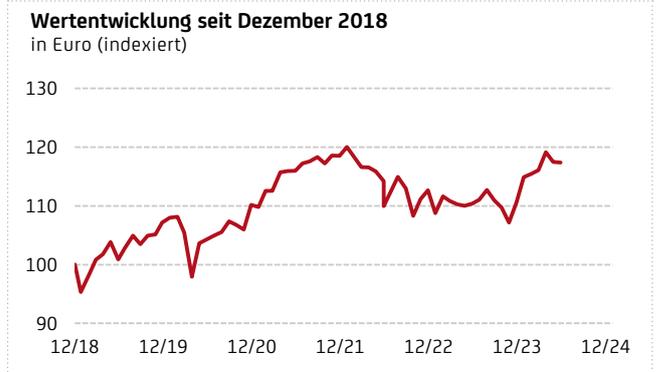
Zuletzt wurden mit dem Kern-Verbraucherpreisindex eindeutige Zahlen veröffentlicht. Die US-Inflationskennzahl beruhigte die Anlegergemeinde, da sie mit einer monatlichen Inflationsrate von +0,2% und einer jährlichen Teuerung von +2,8% wie erwartet ausfiel. Die Verbraucherausgaben in den USA sinken weiter und signalisieren damit eine gewisse wirtschaftliche Abkühlung. Da im derzeitigen Umfeld eine schlechte Nachricht eine gute Nachricht ist, fielen vor diesem Hintergrund die Anleiherenditen. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen liegt nun wieder bei 4,50%, während das europäische Pendant bei 2,66% rentiert.

Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 2,15%. Die Aktienquote liegt bei 47,32%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	13,29%	80,00
2020	1,68%	200,00
2021	9,31%	220,00
2022	-9,38%	380,00
2023	5,66%	210,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.05.2023 - 31.05.2024	6,35%
31.05.2022 - 31.05.2023	-3,36%
31.05.2021 - 31.05.2022	-1,53%
29.05.2020 - 31.05.2021	11,24%
31.05.2019 - 29.05.2020	3,36%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,15%	-	-0,91%
1 Jahr	6,36%	-	3,16%
3 Jahre	1,21%	0,40% p.a.	-0,61% p.a.
5 Jahre	16,37%	3,08% p.a.	2,45% p.a.
seit Fondsstart	17,39%	2,96% p.a.	2,39% p.a.

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

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

Schoellerbank Ethik Vorsorge

Stand per: 31.05.2024

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

Anlagestrategie

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	
ISIN AT0000820477	EUR 15,71
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 162,22 Mio.
Erstausgabe	19.01.1998
Umstellung Schoellerbank PIF auf Schoellerbank Ethik Vorsorge	01.03.2006
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	nein
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 53

Branchenstruktur



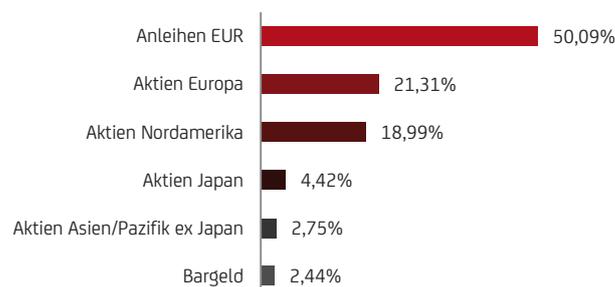
Besonderheiten

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

Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 9 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind in den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Fonds mit einer auf ökologische und/oder soziale Merkmale abgestimmten Anlagepolitik gemäß Nachhaltigkeitskategorie Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO)
- Die Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Investmentfonds sind unter folgendem Link abrufbar (www.schoellerbank.at/fondspublikationen)
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen

Fondsstruktur



Schoellerbank Ethik Vorsorge

Kommentar des Fondsmanagements

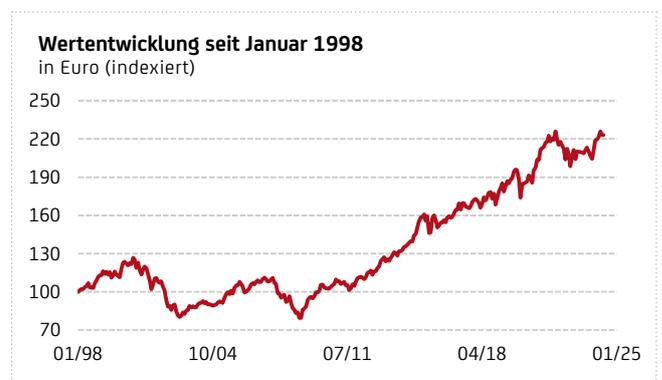
Im Berichtszeitraum tendierten die Aktienmärkte überwiegend freundlich, wobei sich das Kursplus bei vielen Indizes in Grenzen hielt. Die US-Berichtssaison verlief zum Großen und Ganzen positiv. Zu beobachten war, dass Prognoseverfehlungen teils mit herben Kursverlusten abgestraft wurden. Im Schoellerbank Ethik Vorsorge haben wir mit Comcast eine neue Aktie im Portfolio. Die Aktienquote lag zum Monatsende bei 47,5 Prozent. Im Mai hat sich die Branchenausrichtung kaum geändert - nach wie vor führen Tech-Titel und Pharmawerte die Auswertung an. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete Lenovo auf dem ersten Platz. Der PC-Hersteller lieferte gute Zahlen: Der Quartalsgewinn hat sich dank höherer PC-Verkäufe im Vergleich zum postpandemischen Rückgang vor einem Jahr mehr als verdoppelt. Mit dem darauf einsetzenden Kursanstieg ist die Lenovo-Aktie nun auf den fünften Platz geklettert, was die Positionsgröße anbelangt. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich im Mai die Aktie von Nippon Telegraph wieder. Die Anleger zeigten sich von den Aussichten enttäuscht – der Telekomriese sieht für das nächste Jahr gute Chancen auf der Umsatzseite, zeigte sich aber etwas besorgt, was das Ergebnis anbelangt.

Im Berichtszeitraum ist der Anleihenteil auf der Stelle getreten, dennoch sind wir zuversichtlich, dass sich unsere Positionierung in dieser Asset-Klasse mittelfristig bezahlt macht. Die erhofften Zinssenkungen lassen zwar nach wie vor auf sich warten, aber es deutet derzeit alles darauf hin, dass die Europäische Zentralbank in kürze die Zinszügel lockern wird und andere Notenbanken mit der Zeit folgen werden.

Die 10 größten Aktienpositionen	
SAP	2,09%
UCB	2,01%
Siemens Healthineers AG	1,94%
Deutsche Post AG	1,78%
Lenovo	1,68%
Cigna Group	1,65%
Allianz	1,65%
Industria De Diseno Textil	1,64%
London Stock Exchange	1,58%
Kurita Water Industries	1,55%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	17,57%

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
31.05.2023 - 31.05.2024	6,88%
31.05.2022 - 31.05.2023	-1,49%
31.05.2021 - 31.05.2022	-0,83%
29.05.2020 - 31.05.2021	15,71%
31.05.2019 - 29.05.2020	3,28%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,01%	-	-1,05%
1 Jahr	6,88%	-	3,67%
3 Jahre	4,42%	1,45% p.a.	0,43% p.a.
5 Jahre	24,78%	4,52% p.a.	3,89% p.a.
10 Jahre	64,82%	5,12% p.a.	4,80% p.a.
15 Jahre	157,48%	6,50% p.a.	6,29% p.a.
20 Jahre	145,16%	4,58% p.a.	4,43% p.a.
seit Fondsstart	123,21%	3,09% p.a.	2,95% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Ethik Vorsorge wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Ethik Vorsorge kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Die Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG (§ 21 Dokument) sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Ethik Vorsorge in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fonds-publikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie das Informationsdokument und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank ESG Dynamisch

Stand per: 31.05.2024

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

Anlagestrategie

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

Besonderheiten

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

Zu beachten

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

Stammdaten

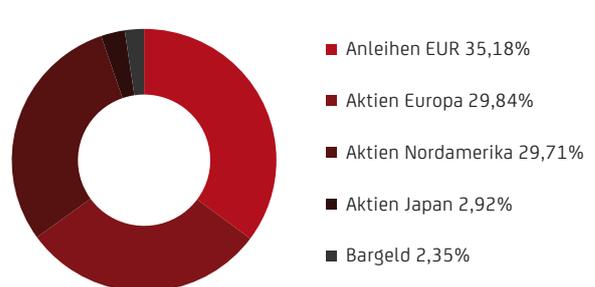
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 113,67
ISIN AT0000A36G52	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 113,67
ISIN AT0000A36G60	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 113,67
ISIN AT0000A36G78	
Ausgabeaufschlag	3,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,40% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 99,24 Mio.
Erstausgabe	02.11.2023
Geschäftsjahr	01.11.-31.10.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.01.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 53

Branchenstruktur



Fondsstruktur



Schoellerbank ESG Dynamisch

Kommentar des Fondsmanagements

Im Berichtszeitraum tendierten die Aktienmärkte überwiegend freundlich, wobei sich das Kursplus bei vielen Indizes in Grenzen hielt. Die US-Berichtssaison verlief zum Großen und Ganzen positiv. Zu beobachten war, dass Prognoseverfehlungen teils mit herben Kursverlusten abgestraft wurden. Die Aktienquote lag zum Monatsende bei 62,5%. Im Mai hat sich die Branchenausrichtung kaum geändert - nach wie vor führen Tech-Titel und Pharmawerte die Auswertung an. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete Qualcomm auf dem ersten Platz. Der Chiphersteller für Smartphones punktete mit guten Zahlen. Sowohl Umsatz als auch Gewinn konnten gesteigert werden. Positiv überraschte aber vor allem der Ausblick auf das laufende Quartal. Mit dem darauf einsetzenden Kursanstieg ist die Qualcomm-Aktie nun auf den elften Platz geklettert, was die Positionsgröße anbelangt. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich im Mai die Aktie von Nippon Telegraph wieder. Die Anleger zeigten sich von den Aussichten enttäuscht – der Telekomriese sieht für das nächste Jahr gute Chancen auf der Umsatzseite, zeigte sich aber etwas besorgt, was das Ergebnis anbelangt.

Im Berichtszeitraum ist der Anleiheanteil auf der Stelle getreten, dennoch sind wir zuversichtlich, dass sich unsere Positionierung in dieser Asset-Klasse mittelfristig bezahlt macht. Die erhofften Zinssenkungen lassen zwar nach wie vor auf sich warten, aber es deutet derzeit alles darauf hin, dass die Europäische in kürze die Zinszügel lockern wird und andere Notenbanken mit der Zeit folgen werden.

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	3,03%	-	-0,58%
1 Monat	0,20%	-	-3,31%
seit Fondsstart	9,82%	-	5,98%

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

Die 10 größten Aktienpositionen

Kerry Group PLC	2,19%
Deutsche Post AG	2,13%
Gilead Sciences	2,09%
PayPal	2,04%
Unilever	2,00%
Procter & Gamble	1,97%
UCB	1,94%
Amadeus IT Group	1,93%
KONE	1,93%
Walt Disney	1,92%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	20,14%

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



Schoellerbank Ethik Aktien

Stand per: 31.05.2024

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 248,65
ISIN AT0000913942	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 327,15
ISIN AT0000820378	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 267,10 Mio.
Erstausgabe	16.12.1992
Umstellung Schoellerbank Aktienfonds Value auf Schoellerbank Ethik Aktien	15.03.2021
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 53

Besonderheiten

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

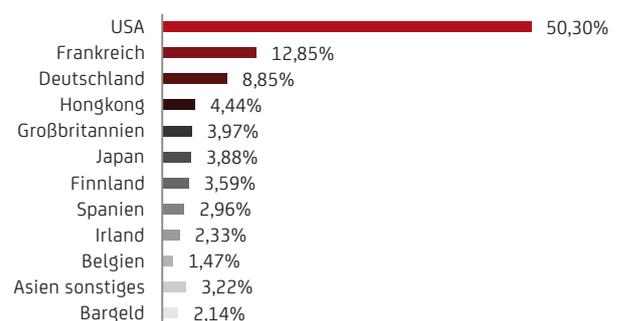
Zu beachten

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

Branchenstruktur



Länderstruktur





Schoellerbank Ethik Aktien

Kommentar des Fondsmanagements

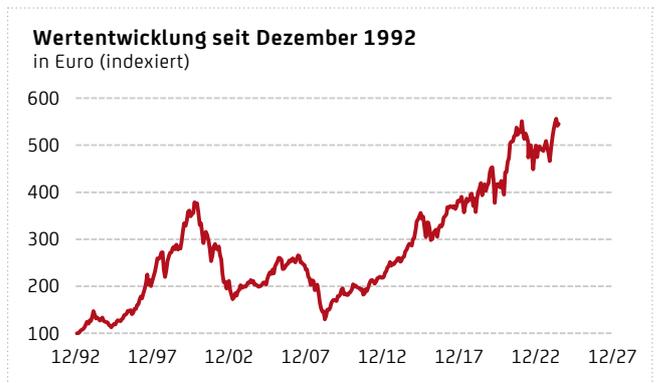
Die unter Anlegern vielzitierte Börsenweisheit „Sell in May and go away“ hat sich für den zurückliegenden Monat Mai nicht bewährt. Die Kauflaune hält weiter an, weiterhin sind insbesondere Technologie-Aktien auf der Überholspur. Die Folge waren neue Rekordmarken bei den für Marktteilnehmer maßgeblichen Indizes dies- wie jenseits des Atlantiks: DAX, EuroStoxx 50, Nasdaq Composite, S&P 500 und Dow Jones verzeichneten Allzeithochs. Immer wiederkehrende Zinssorgen wirken sich stimmungsdämpfend aus, nachdem die letzten Inflationsdaten aus Sicht der Währungshüter noch immer keine Tendenz zeigen, welche einen nachhaltigen Zinssenkungspfad rechtfertigen würde. Der Schoellerbank Ethik Aktien bilanzierte vor diesem Hintergrund mit einem Performancezuwachs von +0,72%.

Im Portfolio kam es zu Gewinnmitnahmen bei den Aktien von Qualcomm und Trane Technologies, wo wir die Positionen etwas reduzierten. Ein Teil davon wurde reinvestiert, der Anteil in der Aktie von Gilead Sciences wurde erhöht. Den höchsten Beitrag zur Performance lieferte mit Abstand die Aktie von Qualcomm gefolgt von Amadeus IT Group und nur knapp dahinter Best Buy und Corning. Am anderen Ende der Skala verhinderten die Werte von Cigna Group, Nippon Telegraph & Telephone und PayPal Holdings ein besseres Monatsergebnis.

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
31.05.2023 - 31.05.2024	11,80%
31.05.2022 - 31.05.2023	-3,40%
31.05.2021 - 31.05.2022	-0,66%
29.05.2020 - 31.05.2021	21,77%
31.05.2019 - 29.05.2020	6,07%



Die 10 größten Aktienpositionen	
Qualcomm	4,98%
AIA Group	4,44%
Cigna Group	4,03%
Unilever	3,97%
Intel	3,92%
American Express	3,70%
Trane Technologies	3,60%
KONE	3,59%
SAP	3,47%
EssilorLuxottica	3,45%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	39,15%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	5,23%	-	1,02%
1 Jahr	11,80%	-	7,33%
3 Jahre	7,28%	2,37% p.a.	0,99% p.a.
5 Jahre	38,56%	6,73% p.a.	5,87% p.a.
10 Jahre	98,69%	7,10% p.a.	6,67% p.a.
15 Jahre	264,55%	9,00% p.a.	8,71% p.a.
20 Jahre	161,79%	4,92% p.a.	4,72% p.a.
seit Fondsstart	445,02%	5,54% p.a.	5,40% 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 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: 31.05.2024

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 124,85
ISIN AT0000A1KTNO	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 149,45
ISIN AT0000A1KTP5	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 183,42 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 53

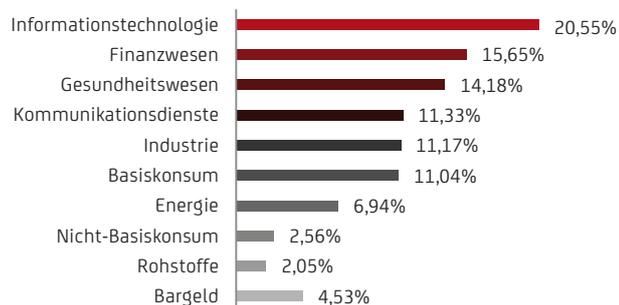
Besonderheiten

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

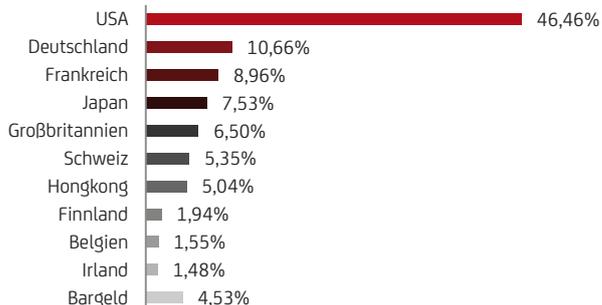
Zu beachten

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

Branchenstruktur



Länderstruktur



Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Kommentar des Fondsmanagements

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

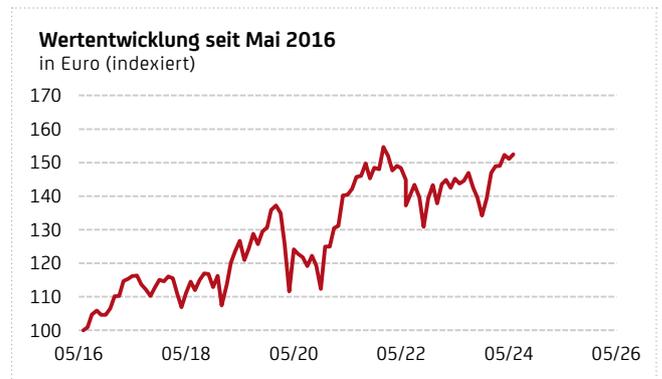
Das Fondsmanagement entschied sich dazu, im Mai eine Beteiligung an Alphabet zu etablieren. Die Muttergesellschaft von Google hat sich bereit erklärt eine Dividende an die Aktionäre auszuschütten. Daher bereichert das Unternehmen ab sofort unser Universum. Die weiterhin glänzenden Wachstumsaussichten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

Der Bargeldbestand belief sich zu Monatsende auf rund 4,5% 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
31.05.2023 - 31.05.2024	6,08%
31.05.2022 - 31.05.2023	-0,77%
31.05.2021 - 31.05.2022	1,83%
29.05.2020 - 31.05.2021	15,84%
31.05.2019 - 29.05.2020	1,55%



Die 10 größten Aktienpositionen	
Microsoft	4,49%
Allianz	3,91%
Exxon Mobil	3,56%
AIA Group	3,47%
TotalEnergies	3,38%
Roche	3,05%
Infineon Technologies	3,03%
BNP Paribas	2,96%
Medtronic	2,93%
Qualcomm	2,58%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	33,36%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	4,04%	-	-0,12%
1 Jahr	6,08%	-	1,84%
3 Jahre	7,20%	2,34% p.a.	0,96% p.a.
5 Jahre	26,09%	4,74% p.a.	3,89% p.a.
seit Fondsstart	52,48%	5,36% p.a.	4,83% p.a.

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

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

Schoellerbank Global Pension Fonds

Stand per: 31.05.2024

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 8,36
ISIN AT0000814991	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 24,18
ISIN AT0000820550	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 279,59 Mio.
Erstausgabe	02.11.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.09.
Bedeckungswert gem. § 14 EstG*	EUR 10,41
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 53

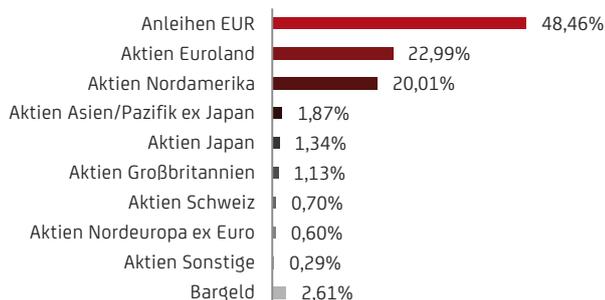
Besonderheiten

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

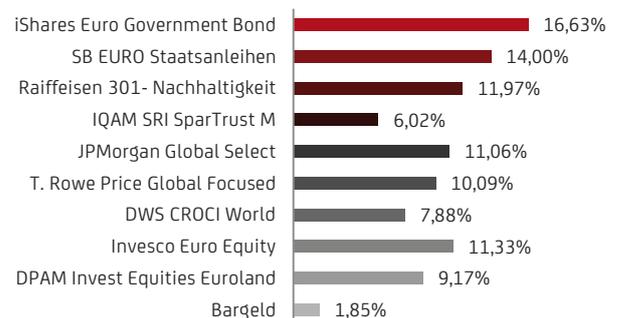
Zu beachten

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

Länderstruktur (durchgerechnet)



Subfonds



Schoellerbank Global Pension Fonds

Kommentar des Fondsmanagements

Der Mai wurde seinem Ruf als saisonal eher herausfordernder Monat nicht gerecht. Nach einem sehr wechselhaften Finanzmonat April, kehrte im Berichtsmonat unter den Anleger:innen wieder Optimismus ein. Die Erkenntnis daraus? Selbst in einem Umfeld mit anhaltend höheren Zinsen und teils sportlichen Bewertungen können sich Aktien erstaunlich gut halten, wenn die Unternehmen weiterhin solide Gewinne erzielen.

Jene beiden Aktienindizes, welche für den Dachfonds ausschlaggebend sind, verzeichneten im Berichtszeitraum Kurszuwächse (MSCI World +2,9%, EuroStoxx 50 +2,1%). Dies spiegelt sich auch bei vier der fünf aktienlastigen Subfonds wider. So erzielten – bis auf den DWS CROCI World – alle eine Wertsteigerung in einer Bandbreite von +1,4% bis +3,0%. Der Anleihenmarkt tendierte volatil und beschloss den vergangenen Monat leicht im negativen Terrain (FTSE EMU Government Bond Index -0,1%). Der Performance-Beitrag für den Schoellerbank Global Pension Fonds war auch hier bei drei der vier Anleihensubfonds ein positiver. Letztendlich erwirtschaftete der gemischte Dachfonds in der Berichtsperiode eine Wertentwicklung von +0,6% – (alle Angaben in EUR ausgewiesen).

Die Aktienquote im Schoellerbank Global Pension Fonds bewegte sich per Ende Mai bei 49,5%.

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
31.05.2023 - 31.05.2024	9,69%
31.05.2022 - 31.05.2023	-2,40%
31.05.2021 - 31.05.2022	-4,13%
29.05.2020 - 31.05.2021	12,57%
31.05.2019 - 29.05.2020	2,17%

Wertentwicklung seit November 1998 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,44%	-	0,34%
1 Jahr	9,70%	-	6,40%
3 Jahre	2,64%	0,87% p.a.	-0,15% p.a.
5 Jahre	18,04%	3,37% p.a.	2,75% p.a.
10 Jahre	44,42%	3,74% p.a.	3,43% p.a.
15 Jahre	112,97%	5,16% p.a.	4,96% p.a.
20 Jahre	132,69%	4,31% p.a.	4,15% p.a.
seit Fondsstart	166,34%	3,90% p.a.	3,78% p.a.

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

Schoellerbank Global Dynamic

Stand per: 31.05.2024

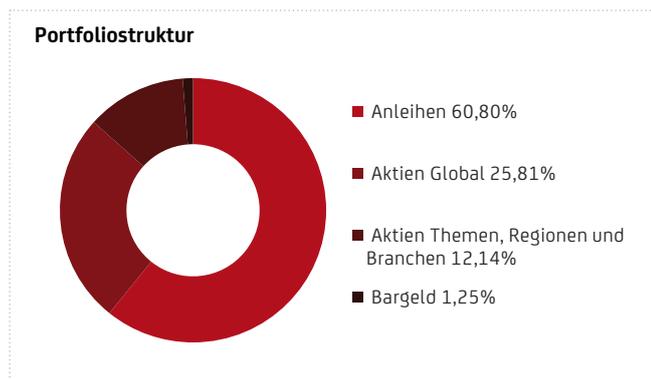
Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

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 196,56
ISIN AT0000A08Q96	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 19,49 Mio.
Erstausgabe	03.03.2008
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert



Besonderheiten

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

Zu beachten

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

Aktien Global - Top 5

DWS Invest CROCI World	5,02%
JPMorgan Global Select Equity	4,11%
Capital Group New Perspective	3,32%
Threadneedle Global Focus	3,30%
GS Global Core Equity	2,29%

Aktien Themen, Regionen und Branchen - Top 5

Bakersteel Electrum Fund	1,36%
Bakersteel Global Precious Metals	1,28%
Nordea Global Climate & Environment	1,14%
Fidelity Global Technology	1,06%
DNB Technology	0,96%

Schoellerbank Global Dynamic

Kommentar des Fondsmanagements

Das Sprichwort „Sell in May and go away“ bewahrheitete sich nicht. Nach einem doch recht volatilen Finanzmonat April, drehte die Stimmung im Mai wieder in positives Terrain. Die Kurse stabilisierten sich. Unterstützung kam von den durchaus überzeugenden Quartalszahlen zahlreicher Unternehmen in der abgelaufenen Berichtsperiode. Außerdem zeigte sich die wirtschaftliche Gesamtentwicklung weiterhin recht robust. Hinsichtlich der geldpolitischen Lage gilt eine Zinssenkung der Europäischen Zentralbank (EZB) im Juni als ausgemachte Sache. EZB-Präsidentin Christine Lagarde und ihre Kollegen haben wiederholt eine Zinssenkung im Juni signalisiert. Damit würden die Währungshüter des Euroraums mit der Lockerung ihrer Geldpolitik der US-Federal Reserve zuvorkommen. Eine überraschend robuste Erholung der europäischen Wirtschaft, anhaltender Lohndruck und Aufwärtsrisiken zum Inflationsausblick beherrschen aber die Debatte über die weiteren geldpolitischen Schritte.

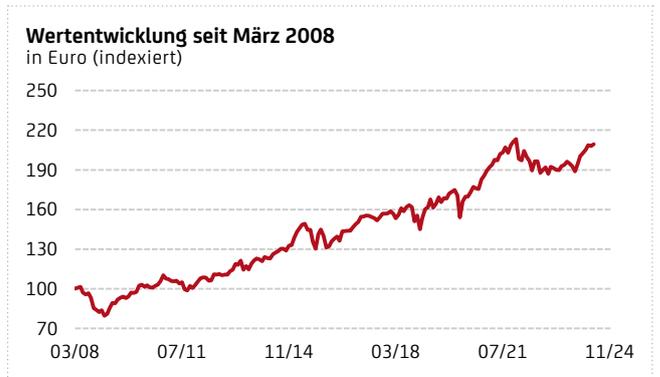
Bester Subfonds aus dem Segment „Aktienfonds Themen, Regionen und Branchen“ war der Guinness Sustainable Energy mit einer Wertsteigerung von rund +7,1%, während im Segment „Aktien Global“ der T. Rowe Price Global Focused um +3,0% zulegen konnte.

Die freigewordene Liquidität aus einer Anfang Mai endfälligen variablen Anleihe der Banco Santander wurde für den Kauf einer bis Dezember 2026 laufenden fixverzinsten Euro-Anleihe von Westpac Securities NZ Ltd. mit einem S&P-Rating von AA- ersetzt.

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
31.05.2023 - 31.05.2024	8,59%
31.05.2022 - 31.05.2023	-1,96%
31.05.2021 - 31.05.2022	-0,32%
29.05.2020 - 31.05.2021	16,19%
31.05.2019 - 29.05.2020	5,20%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	4,48%	-	1,34%
1 Jahr	8,59%	-	5,34%
3 Jahre	6,13%	2,00% p.a.	0,97% p.a.
5 Jahre	29,72%	5,34% p.a.	4,70% p.a.
10 Jahre	65,90%	5,19% p.a.	4,87% p.a.
15 Jahre	134,22%	5,83% p.a.	5,62% p.a.
seit Fondsstart	109,28%	4,65% p.a.	4,46% p.a.

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

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



All World

Stand per: 31.05.2024

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.

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

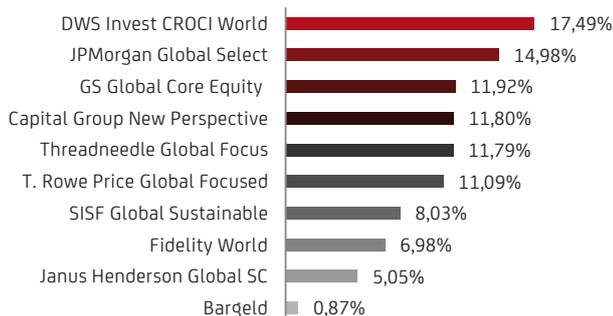
- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt 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

Stammdaten

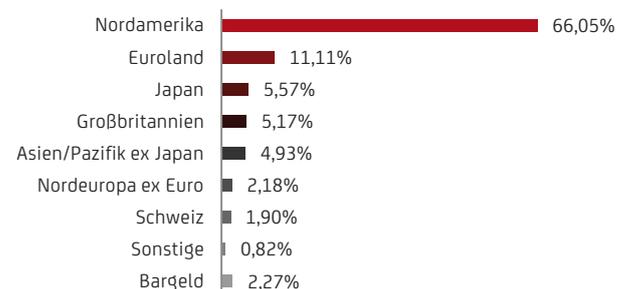
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 27,35
ISIN AT0000801170	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 38,36 Mio.
Erstausgabe	01.04.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 53

Subfonds



Länderstruktur (durchgerechnet)





All World

Kommentar des Fondsmanagements

Der Mai wurde seinem Ruf als saisonal eher herausfordernder Monat nicht gerecht. Nach einem sehr wechselhaften Finanzmonat April, kehrte im Berichtszeitraum unter den Anleger:innen wieder Optimismus ein. Die Erkenntnis daraus? Selbst in einem Umfeld mit anhaltend höheren Zinsen und teils sportlichen Bewertungen können sich Aktien erstaunlich gut halten, wenn die Unternehmen weiterhin solide Gewinne erzielen.

Ein Blick auf die globalen Aktienmärkte zeigt ein sehr gemischtes Bild hinsichtlich der einzelnen Wertzuwächse. So präsentierten sich sowohl europäische Wertpapiere (MSCI Europe +3,3%) als auch US-Beteiligungspapiere (MSCI USA +3,2%) ganz stark. Aktien aus den asiatischen Schwellenländern verzeichneten eine Seitwärtsbewegung (MSCI AC Asia ex Japan +0,03%). Leicht negativ schlossen japanische Titel den Berichtszeitraum ab (MSCI Japan -0,2%). Aufgrund einer schwachen Entwicklung lateinamerikanischer Aktien, tendierte der MSCI EM rund ein Prozent tiefer als zu Monatsbeginn. In Summe erzielte der breit gefächerte MSCI World in der Berichtsperiode eine Performance von +2,9% (alle Angaben in Euro gerechnet).

Die Subfonds schlossen sich diesen Marktvorgaben an und beendeten den abgelaufenen Monat in einer Performance-Bandbreite von -1,7% bis +3,0%. Ganz vorne platzierten sich der T. Rowe Price Global Focused sowie der Janus Henderson Global SC. Im Mai kam es mit dem Morgan Stanley Global Brands zu einem gänzlichen Verkauf aus dem Dachfonds-Portfolio. Die dadurch frei gewordene Liquidität wurde durch Anteilsaufstockungen beim T. Rowe Price Global Focused und beim GS Global Core Equity verwendet.

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
31.05.2023 - 31.05.2024	17,14%
31.05.2022 - 31.05.2023	-1,34%
31.05.2021 - 31.05.2022	-0,33%
29.05.2020 - 31.05.2021	27,67%
31.05.2019 - 29.05.2020	8,29%

Wertentwicklung seit April 1998 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	9,78%	-	4,29%
1 Jahr	17,14%	-	11,28%
3 Jahre	15,18%	4,82% p.a.	3,05% p.a.
5 Jahre	59,24%	9,74% p.a.	8,63% p.a.
10 Jahre	138,32%	9,06% p.a.	8,51% p.a.
15 Jahre	318,90%	10,01% p.a.	9,65% p.a.
20 Jahre	258,11%	6,58% p.a.	6,31% p.a.
seit Fondsstart	196,72%	4,24% p.a.	4,04% 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 All World wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der All World investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des All World in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

All Trends

Stand per: 31.05.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 17,74
ISIN AT0000746581	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 27,27 Mio.
Erstausgabe	03.04.2000
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 53

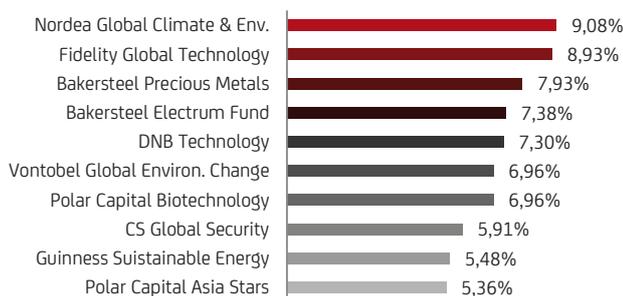
Besonderheiten

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

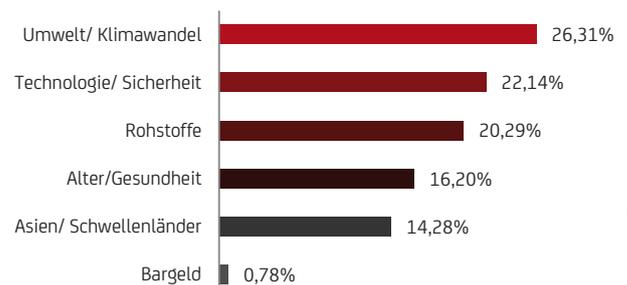
Zu beachten

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

Subfonds - Top 10



Fondsstruktur



All Trends

Kommentar des Fondsmanagements

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

Der All Trends vermochte bereits im April zu überzeugen und setzte die positive Tendenz auch im Berichtsmonat fort. Das Segment „Umwelt/ Klimawandel“ und der Bergbaubereich im Segment „Rohstoffe“ trugen signifikant zur erfreulichen Performance bei.

Bester Subfonds war folgerichtig der Guinness Sustainable Energy mit einer Wertsteigerung von rund +7,1%, gefolgt vom Bakerstelelectrum Fund mit etwa +6,2%. Etwas Federn lassen musste hingegen der Bereich Energie im Segment „Rohstoffe“. Das Schlusslicht bildete diesmal der Xtrackers MSCI World Energy mit einem Verlust von circa -4,9%.

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
31.05.2023 - 31.05.2024	12,91%
31.05.2022 - 31.05.2023	-1,36%
31.05.2021 - 31.05.2022	-5,61%
29.05.2020 - 31.05.2021	27,54%
31.05.2019 - 29.05.2020	10,46%

Wertentwicklung seit April 2000 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	8,48%	-	3,05%
1 Jahr	12,91%	-	7,26%
3 Jahre	5,12%	1,68% p.a.	-0,05% p.a.
5 Jahre	48,10%	8,16% p.a.	7,07% p.a.
10 Jahre	104,61%	7,41% p.a.	6,87% p.a.
15 Jahre	199,76%	7,59% p.a.	7,23% p.a.
20 Jahre	266,51%	6,70% p.a.	6,44% p.a.
seit Fondsstart	84,35%	2,56% p.a.	2,35% p.a.

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

All Asia

Stand per: 31.05.2024

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 20,03
ISIN AT0000721436	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 77,69 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

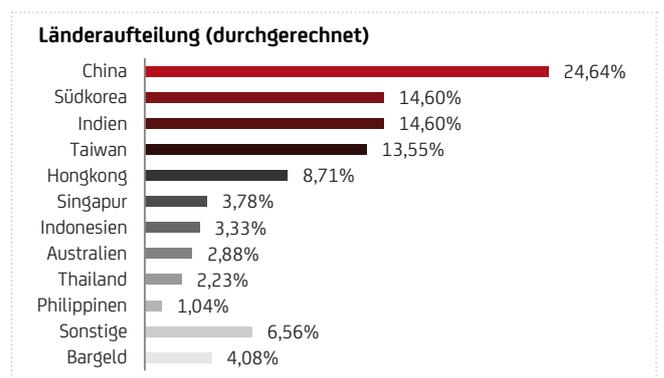
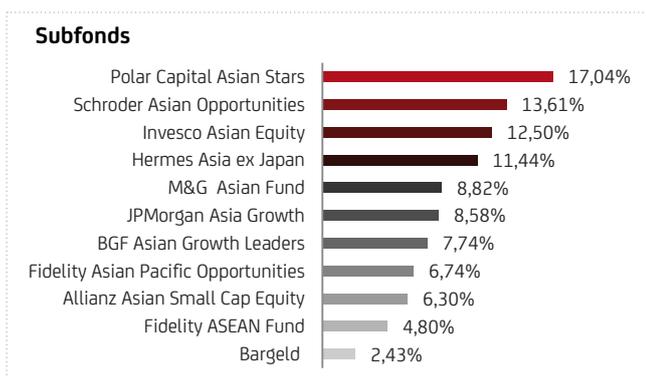
*) siehe Erläuterungen auf Seite 53

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 Mai wurde seinem Ruf als saisonal eher herausfordernder Monat nicht gerecht. Nach einem sehr wechselhaften Finanzmonat April, kehrte im Berichtszeitraum unter den Anleger:innen wieder Optimismus ein. Die Erkenntnis daraus? Selbst in einem Umfeld mit anhaltend höheren Zinsen und teils sportlichen Bewertungen können sich Aktien erstaunlich gut halten, wenn die Unternehmen weiterhin solide Gewinne erzielen.

Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass im Berichtszeitraum die Performance-Entwicklung in Summe gerade noch positiv ausgefallen ist. So erwirtschafteten Beteiligungspapiere aus Taiwan (MSCI Taiwan +3,7%), Pakistan (MSCI Pakistan +3,0%), Singapur (MSCI Singapur +2,3%) sowie Vietnam (MSCI Vietnam +2,1%) erfreuliche Kurszuwächse. Einen negativen Monatsverlauf verzeichneten im Mai unter anderem Beteiligungspapiere aus Indonesien (MSCI Indonesia -7,8%), den Philippinen (MSCI Philippines -7,5%), Sri Lanka (MSCI Sri Lanka -5,9%) und Korea (MSCI Korea -5,1%). Unterm Strich erzielte der breit aufgestellte MSCI AC Asia ex Japan im ausgewiesenen Zeitraum eine Seitwärtsbewegung (+0,03%) – alle Performance-Angaben in EUR ausgewiesen.

Die Portfolio-Entwicklung war in der Berichtsperiode den Marktvorgaben entsprechend, wobei sich die Performance-Ergebnisse in einem Korridor von -3,4% bis +3,2% bewegten. Positiv hervorzuheben sind der Polar Capital Asian Stars sowie der M&G Asian Fund. Hinten angereicht hat sich im Mai der Fidelity Asian Pacific Opportunities. Bei diesem Fonds kam es auch im Laufe des Monats zu einer Gewichtungsrückführung. Dafür erfolgten Anteilsaufstockungen beim Polar Capital Asian Stars sowie beim M&G Asian Funds.

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
31.05.2023 - 31.05.2024	5,42%
31.05.2022 - 31.05.2023	-6,29%
31.05.2021 - 31.05.2022	-14,85%
29.05.2020 - 31.05.2021	38,53%
31.05.2019 - 29.05.2020	-4,03%

Wertentwicklung seit Januar 2001 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	7,68%	-	2,30%
1 Jahr	5,42%	-	0,15%
3 Jahre	-15,89%	-5,60% p.a.	-7,20% p.a.
5 Jahre	11,82%	2,26% p.a.	1,22% p.a.
10 Jahre	46,03%	3,86% p.a.	3,33% p.a.
15 Jahre	132,10%	5,77% p.a.	5,41% p.a.
20 Jahre	180,59%	5,29% p.a.	5,02% p.a.
seit Fondsstart	105,39%	3,12% p.a.	2,90% p.a.

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

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

All Japan

Stand per: 31.05.2024

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 11,31
ISIN AT0000719695	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 70,33 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

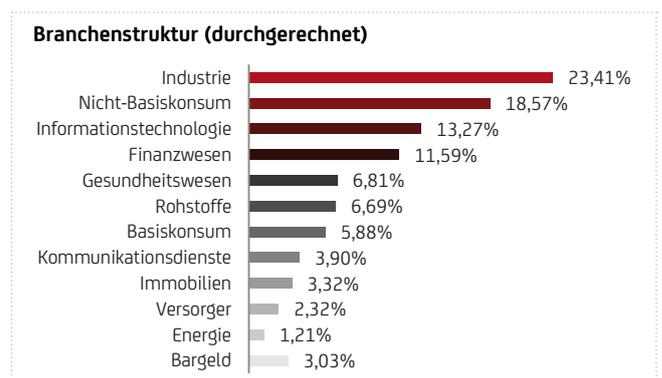
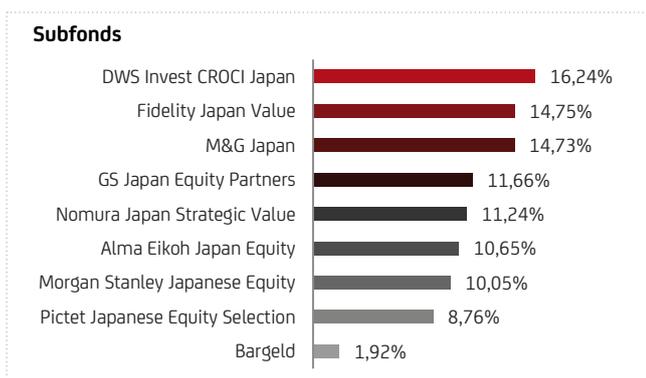
*) siehe Erläuterungen auf Seite 53

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 Mai wurde seinem Ruf als saisonal eher herausfordernder Monat nicht gerecht. Nach einem sehr wechselhaften Finanzmonat April, kehrte im Berichtszeitraum unter den Anleger:innen wieder Optimismus ein. Die Erkenntnis daraus? Selbst in einem Umfeld mit anhaltend höheren Zinsen und teils sportlichen Bewertungen können sich Aktien erstaunlich gut halten, wenn die Unternehmen weiterhin solide Gewinne erzielen.

Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass die Performance-Ergebnisse der in dieser Region ansässigen Handelsplätze sich in einem Korridor von -7,8% bis +3,7% bewegten. Dabei platzierte sich der Handelsplatz am Kabutocho mit -0,2% (gemessen am MSCI Japan in EUR) im schwächeren Mittelfeld. Der Yen tendierte gegenüber dem Euro im Laufe des Monats wieder einmal etwas schwächer.

Die Subfonds-Ergebnisse waren sehr unterschiedlich und beendeten den Berichtszeitraum in einem Performance-Korridor von -1,4% bis +3,4% (alle Angaben in EUR ausgewiesen). Positiv hervorzuheben sind dabei der MS Japanese Equity sowie der GS Japan Equities Partners. Das Schlusslicht nahm der M&G Japan ein. Im Mai erfolgte im Dachfonds-Portfolio eine Gewichtungsanpassung: Zu Anteilsreduzierungen kam es beim Alma Eikoh Japan und beim Pictet Japanese Equity. Dafür erfolgte ein Zukauf beim Morgan Stanley 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
31.05.2023 - 31.05.2024	9,68%
31.05.2022 - 31.05.2023	3,37%
31.05.2021 - 31.05.2022	-7,41%
29.05.2020 - 31.05.2021	10,28%
31.05.2019 - 29.05.2020	10,90%

Wertentwicklung seit Februar 2001
in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	6,00%	-	0,70%
1 Jahr	9,68%	-	4,19%
3 Jahre	4,97%	1,63% p.a.	-0,09% p.a.
5 Jahre	28,39%	5,12% p.a.	4,05% p.a.
10 Jahre	69,31%	5,40% p.a.	4,87% p.a.
15 Jahre	131,91%	5,76% p.a.	5,41% p.a.
20 Jahre	57,21%	2,29% p.a.	2,03% p.a.
seit Fondsstart	16,65%	0,66% p.a.	0,44% p.a.

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

Schoellerbank Global Health Care

Stand per: 31.05.2024

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 26,412
ISIN AT0000721501	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 21,00 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 53

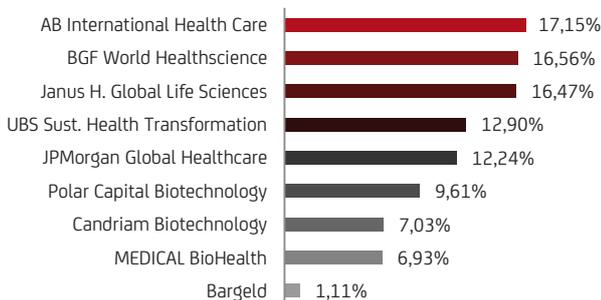
Besonderheiten

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

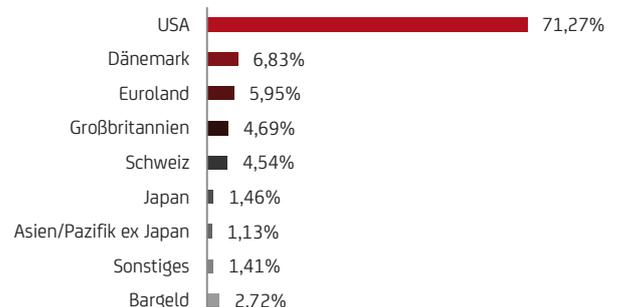
Zu beachten

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

Subfonds



Länderaufteilung (durchgerechnet)



Schoellerbank Global Health Care

Kommentar des Fondsmanagements

Das Sprichwort „Sell in May and go away“ bewahrheitete sich nicht. Die Stimmung drehte wieder in positives Terrain. Die Sektoren Informationstechnologie und Versorgungsunternehmen schnitten im Monatsvergleich besonders gut ab (MSCI World/Information Tech: +7%, MSCI World/Utilities: +6%). Beide profitierten weiterhin direkt oder indirekt von der Begeisterung für Künstliche Intelligenz. Der Gesundheitsbereich blieb etwas hinter diesen Vorgaben. Der breite MSCI World/Health Care lag bei einem Plus von +1,1%. Im Gegensatz dazu konnten der MSCI World/Biotechnology bzw. der NASDAQ Biotechnology um jeweils ca. +4% zulegen. Geopolitische Unsicherheiten und das nach wie vor hohe Zinsniveau sorgten in den vergangenen Monaten phasenweise für Gegenwind. Fraglich, ob nicht die Zinssensitivität hier aktuell überinterpretiert wird, denn innovative Therapien werden unabhängig von der Zinsentwicklung nachgefragt. Wir erachten die fundamentale Entwicklung vieler Unternehmen aus dem Gesundheitsbereich als äußerst positiv. Allen voran die beiden Unternehmen Novo Nordisk und Eli Lilly, welche seit geraumer Zeit viel Aufmerksamkeit auf sich ziehen. Beide profitieren von neuen Adipositas-Therapien. Aber auch abseits der Medikamente gegen Fettleibigkeit zeigen sich positive geschäftliche Entwicklungen in den verschiedenen Sektoren des Gesundheitsbereichs.

Bester Fonds im Verlauf des Berichtsmonats Mai war der UBS Sustainable Health Transformation mit einem Plus von +4,8% (in Euro gerechnet).

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.05.2023 - 31.05.2024	8,93%
31.05.2022 - 31.05.2023	3,19%
31.05.2021 - 31.05.2022	-1,73%
29.05.2020 - 31.05.2021	12,27%
31.05.2019 - 29.05.2020	23,00%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	5,19%	-	-0,07%
1 Jahr	8,93%	-	3,48%
3 Jahre	10,47%	3,37% p.a.	1,62% p.a.
5 Jahre	52,54%	8,80% p.a.	7,70% p.a.
10 Jahre	137,30%	9,02% p.a.	8,47% p.a.
15 Jahre	406,29%	11,41% p.a.	11,04% p.a.
20 Jahre	312,85%	7,34% p.a.	7,07% p.a.
seit Fondsstart	172,89%	4,38% p.a.	4,15% p.a.

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

Schoellerbank Global Resources

Stand per: 31.05.2024

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 111,69
ISIN AT0000AOGTZ4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 123,54
ISIN AT0000AOGU03	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 17,33 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

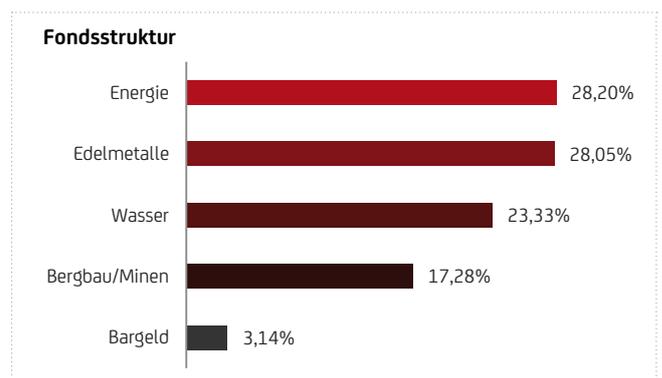
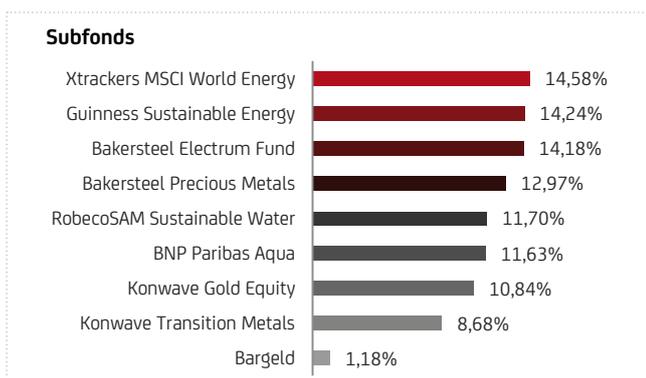
*) siehe Erläuterungen auf Seite 53

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

Das Sprichwort „Sell in May and go away“ bewahrheitete sich nicht. Die Stimmung drehte wieder in positives Terrain. Die Sektoren Informationstechnologie und Versorgungsunternehmen schnitten im Monatsvergleich besonders gut ab (MSCI World/Information Tech: +7%, MSCI World/Utilities: +6%). Beide profitierten weiterhin direkt oder indirekt von der Begeisterung für Künstliche Intelligenz. Ein Blick auf die Subfonds des Schoellerbank Global Resources zeigt, dass Subfonds der Bereiche Alternative Energien, Goldminen und Bergbau stark reüssieren konnten. Vor allem der Goldminensektor befindet sich gegenüber dem Goldpreis auf Aufholjagd. Die sich ausweitenden Margen und nachlassender Druck seitens der Energiekosten für die Unternehmen bescheren den Titeln Zuwächse. Wir nutzten die erfreuliche Entwicklung, realisierten Gewinne und reduzierten das ansehnliche Goldminen-Exposure im Ausmaß von 28% auf nunmehr 24% des Fondsvermögens. Die freigewordene Liquidität fand in einer Aufstockung des Wasser-Segments Verwendung – die aktuell etwas konsolidierenden Kurse bieten sich zum Einstieg an.

Bester Fonds im Verlauf des Berichtsmonats Mai war der Guinness Sustainable Energy mit einem Plus von +7,5% (in Euro gerechnet).

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	25,54%	0,10
2020	10,57%	1,00
2021	17,87%	1,00
2022	-1,26%	1,00
2023	-0,50%	1,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.05.2023 - 31.05.2024	12,74%
31.05.2022 - 31.05.2023	-6,21%
31.05.2021 - 31.05.2022	7,28%
29.05.2020 - 31.05.2021	32,93%
31.05.2019 - 29.05.2020	12,25%

Wertentwicklung seit Februar 2010
in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	12,30%	-	6,68%
1 Jahr	12,74%	-	7,11%
3 Jahre	13,44%	4,29% p.a.	2,52% p.a.
5 Jahre	69,26%	11,09% p.a.	9,97% p.a.
10 Jahre	36,46%	3,15% p.a.	2,63% p.a.
seit Fondsstart	18,51%	1,19% p.a.	0,83% p.a.

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

Steuerliche Behandlung*

Besteuerung Substanzgewinne

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

Steuerausländer

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

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

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

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

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

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

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

Schoellerbank Ethik Aktien, Schoellerbank Aktienfonds Dividende

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

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

Steuerliche Behandlung*

Dachfonds

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

Für alle angeführten thesaurierenden Fonds gilt

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

Rückstellungsdeckungsfonds – mündelsichere Fonds

Die Schoellerbank bietet drei Investmentfonds an, die gemäß § 14 EStG zur Deckung von Pensionsrückstellungen geeignet sind: Den Schoellerbank Vorsorgefonds und den Schoellerbank Kurzinvest (beide Rückstellungsdeckungsfonds I), sowie den Schoellerbank Global Pension Fonds (Rückstellungsdeckungsfonds II gemäß § 25 PKG 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

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 7,01 Mrd.

Aktuelle Fondspreise

www.schoellerbank.at/fondspreise

Internet-Adresse

<http://schoellerbank.at/invest>

Disclaimer

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