



Monatsbericht

per 29. November 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 Corporate Bond Fund	10
Schoellerbank Realzins Plus	12
Schoellerbank Euro Alternativ	14
Schoellerbank USD Rentenfonds	16
Gemischte Fonds	
Schoellerbank Global Income	18
Schoellerbank Global Balanced	20
Schoellerbank Diversified Income Fund	22
Schoellerbank Global Balanced Plus	24
Schoellerbank Ethik Vorsorge	26
Schoellerbank ESG Dynamisch	28
Aktienfonds	
Schoellerbank Ethik Aktien	30
Schoellerbank Aktienfonds Dividende	32
Schoellerbank Global Dividend	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 2
- 2024: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Geldmarktfonds allgemein Welt, Euro“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)
- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

Schoellerbank Vorsorgefonds

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

Schoellerbank Corporate Bond Fund

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

Schoellerbank Realzins Plus

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

Schoellerbank Zinsstruktur Plus

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

Schoellerbank Euro Alternativ

- 1995: Erster Rentenfonds Österreichs, der ausschließlich in Währungen außerhalb der EWU investiert
- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

Schoellerbank Global Income

- 2024: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

Schoellerbank Ethik Vorsorge

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

Schoellerbank Ethik Aktien

- 2022: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Global Pension Fonds

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



Schoellerbank Global Dynamic

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

All World

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

All Trends

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

All Asia

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

Schoellerbank Global Health Care

- 2024: Gemäß „FWW Fundstars“ in der Kategorie „Aktienfonds Gesundheit/Pharma“ mit 5 Sternen bewertet

Schoellerbank Global Ressources

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

Hierbei handelt es sich um eine **Marketingmitteilung** der Schoellerbank Invest AG. Sie stellt weder eine Finanzanalyse, eine Anlageberatung, eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten und Veranlagungen dar. Diese Marketingmitteilung wurde nicht im Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Die enthaltenen Informationen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung – vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse der Anleger:innen bedarf, ersetzt diese Information nicht die eingehende persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch die Kundenberater:innen im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) aller in dieser Publikation genannten, von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und des AIFMG erstellt wurden, wichtige Risikohinweise enthalten und die alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Die veröffentlichten Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) der Schoellerbank-Fonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Die Berechnung der Fondsrendite 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: 29.11.2024

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

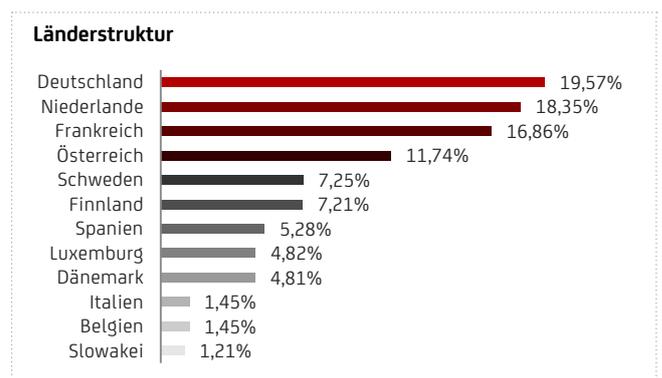
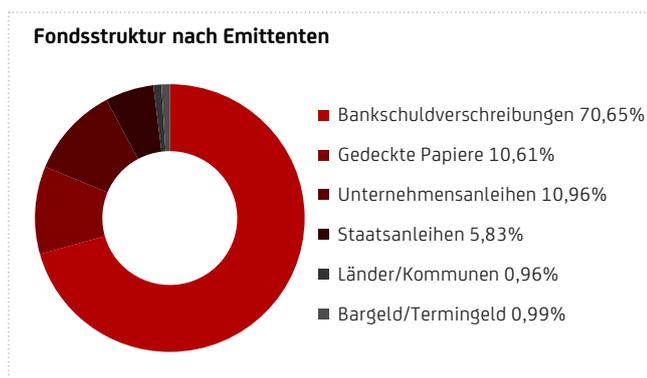
Zu beachten

- 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 65,50
ISIN AT0000944806	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 94,45
ISIN AT0000820469	
Ausgabeaufschlag	0,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,12% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 215,60 Mio.
Erstausgabe	10.10.1994
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EstG*	EUR 71,80 (A) EUR 82,00 (T)
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen	
Interbankensatz – 3 Monate	2,93%
Interbankensatz – 12 Monate	2,46%
Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite	3,40%



Schoellerbank Kurzinvest

Kommentar des Fondsmanagements

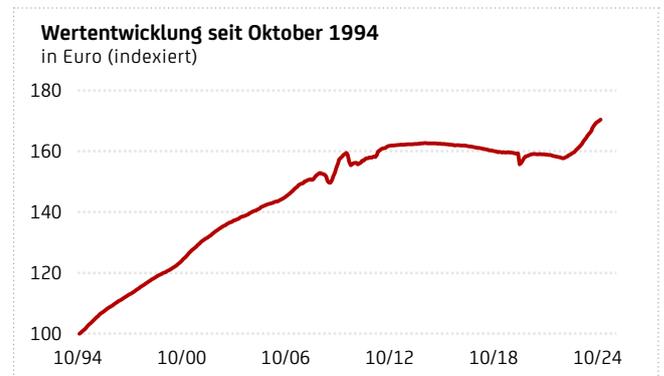
Im Rat der Europäischen Zentralbank (EZB) zeichnet sich ein neuer Richtungsstreit ab. Im Mittelpunkt steht die Frage, wie weit die Zinsen im Euro-Raum gesenkt werden sollten. Besonders die schwächelnde Konjunktur bereitet den Währungshütern Sorgen. Der aktuelle Leitzins von 3,25% befindet sich im restriktiven Bereich und wirkt dämpfend auf die wirtschaftliche Entwicklung. Frankreichs Notenbankchef François Villeroy de Galhau äußerte, es gebe keinen Grund, die Zinsen weiterhin auf diesem hohen Niveau zu belassen. Er deutete an, dass die EZB die Zinsen möglicherweise sogar so weit senken könnte, dass sie die Wirtschaft aktiv stimulieren. Demgegenüber steht EZB-Direktorin Isabel Schnabel, eine Befürworterin einer strafferen Geldpolitik. Sie erklärte kürzlich, eine expansive Zinspolitik sei derzeit „nicht angemessen“. An den Terminmärkten wird fest mit weiteren Zinssenkungen gerechnet. Laut Daten des Finanzdienstleisters Bloomberg gehen die Marktteilnehmer davon aus, dass der Einlagezins bis Ende 2025 auf etwa 1,7% sinken wird.

Die Duration im Fonds liegt bei 0,2 Jahren und die Rendite wird derzeit bei 3,36% ausgewiesen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	4,49%
30.11.2022 - 30.11.2023	3,20%
30.11.2021 - 30.11.2022	-0,45%
30.11.2020 - 30.11.2021	-0,16%
29.11.2019 - 30.11.2020	-0,20%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	4,06%	-	3,54%
1 Jahr	4,49%	-	3,97%
3 Jahre	7,35%	2,39% p.a.	2,22% p.a.
5 Jahre	6,97%	1,35% p.a.	1,25% p.a.
10 Jahre	4,81%	0,47% p.a.	0,42% p.a.
15 Jahre	8,04%	0,52% p.a.	0,49% p.a.
20 Jahre	21,46%	0,98% p.a.	0,95% p.a.
seit Fondsstart	70,43%	1,78% p.a.	1,77% p.a.

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



Schoellerbank Vorsorgefonds

Stand per: 29.11.2024

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

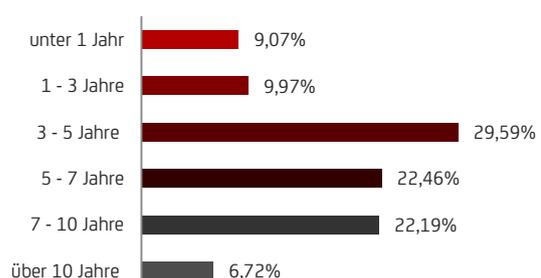
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 53,85
ISIN AT0000902424	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 116,45
ISIN AT0000820402	
Ausgabeaufschlag	2,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 133,82 Mio
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 72,67
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitgliederung





Schoellerbank Vorsorgefonds

Kommentar des Fondsmanagements

Für die USA scheint mit der Wahl Donald Trumps ein noch größeres wirtschaftsfreundlicheres Umfeld zu kommen: Deregulierung, Steuersenkungen für Unternehmen und Infrastrukturmaßnahmen sind die Zutaten dazu. In der Eurozone verläuft die Konjunkturentwicklung dagegen äußerst zäh und der Exportwirtschaft könnten mit dem neuen US-Präsidenten und seiner Zollpolitik mögliche neue Hemmnisse entstehen. Um der schwachen Konjunktur auf die Beine zu helfen können Zinssenkungen im Euroraum stabilisierend wirken; der Konsum würde angekurbelt werden und die Inflation bekämpft. Allerdings ist das EZB-Inflationsziel in Griffweite und eine weitere Straffung der Zinsen könnte nach den letzten Zinssenkungen auch bald schon wieder vorbei sein.

Im Fonds wurde Ende November eine bereits bestehende Position der Landesbank Niederösterreich aufgestockt. Aufgrund der Ausschüttung Mitte November und der dadurch benötigte Cashbedarf wurden keine weiteren Transaktionen durchgeführt.

Die Duration im Fonds liegt aktuell bei 4,90 Jahren, bei einer aktuellen Durchschnittsrendite von 2,72%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

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

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	4,96%
30.11.2022 - 30.11.2023	-0,37%
30.11.2021 - 30.11.2022	-8,76%
30.11.2020 - 30.11.2021	-1,87%
29.11.2019 - 30.11.2020	0,69%

Wertentwicklung seit Dezember 1991 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,48%	-	-0,08%
1 Jahr	4,96%	-	2,33%
3 Jahre	-4,59%	-1,56% p.a.	-2,38% p.a.
5 Jahre	-5,74%	-1,17% p.a.	-1,67% p.a.
10 Jahre	-2,50%	-0,25% p.a.	-0,50% p.a.
15 Jahre	13,77%	0,86% p.a.	0,69% p.a.
20 Jahre	37,15%	1,59% p.a.	1,46% p.a.
seit Fondsstart	205,96%	3,45% p.a.	3,37% p.a.

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

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

Schoellerbank Corporate Bond Fund

Stand per: 29.11.2024

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

Anlagestrategie

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

Ziel ist das Erwirtschaften einer attraktiven Rendite bei größtmöglicher Sicherheit.

Besonderheiten

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

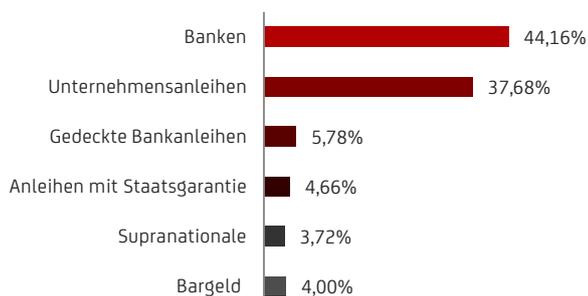
Zu beachten

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

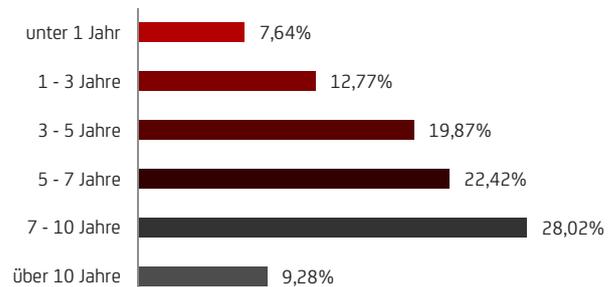
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 63,35
ISIN AT0000913926	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 123,50
ISIN AT0000820394	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,42% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 424,28 Mio.
Erstausgabe	03.09.1992
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank Corporate Bond Fund

Kommentar des Fondsmanagements

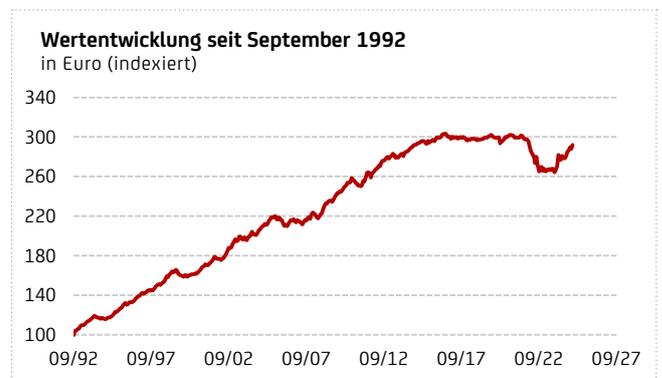
Die Märkte reagierten positiv auf die Nominierung von Scott Bessent zum US-Finanzminister. Sowohl Anleihen als auch Aktien verzeichneten Kursgewinne. Besonders US-Staatsanleihen profitierten, da die Anleger darauf setzen, dass Bessent die Staatsausgaben effektiv kontrollieren wird. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen sank um 13 Basispunkte auf 4,25 %, den niedrigsten Stand seit den Präsidentschaftswahlen in den USA. Der Haushaltsstreit in Frankreich sorgt für Unsicherheit an den Märkten, was zu Verkäufen französischer Staatsanleihen führte. Die Minderheitsregierung unter Premierminister Michel Barnier steht nach nur drei Monaten vor einer möglichen Krise, da der rechtsextreme Front National droht, ein Misstrauensvotum einzubringen. Trotz dieser politischen Unsicherheit erholten sich französische Staatsanleihen gegen Monatsende, unterstützt durch die allgemein positive Entwicklung an den Anleihemärkten. Die Aussichten bleiben jedoch fragil, insbesondere im Hinblick auf die Schlussabstimmung über das Finanzgesetz vor Weihnachten. Die Opposition dürfte versuchen, die Regierung zu stürzen. Sollte die Regierung die Misstrauensanträge überstehen, wird erwartet, dass sich der Spread zwischen 10-jährigen französischen Staatsanleihen und deutschen Bundesanleihen wieder auf 70 Basispunkte verringert.

Die Duration im Schoellerbank Corporate Bond Fund liegt bei 5,75 Jahren und die durchschnittliche Rendite bei 3,05 %.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	6,91%
30.11.2022 - 30.11.2023	1,20%
30.11.2021 - 30.11.2022	-9,36%
30.11.2020 - 30.11.2021	-1,42%
29.11.2019 - 30.11.2020	0,86%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,59%	-	0,48%
1 Jahr	6,91%	-	3,70%
3 Jahre	-1,93%	-0,65% p.a.	-1,65% p.a.
5 Jahre	-2,50%	-0,50% p.a.	-1,11% p.a.
10 Jahre	-0,52%	-0,05% p.a.	-0,36% p.a.
15 Jahre	19,12%	1,17% p.a.	0,97% p.a.
20 Jahre	39,15%	1,67% p.a.	1,51% p.a.
seit Fondsstart	191,63%	3,37% p.a.	3,28% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Corporate Bond Fund wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren. [Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.] Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Corporate Bond Fund in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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: 29.11.2024

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 89,60
ISIN AT0000672258	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 147,10
ISIN AT0000672266	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 194,69 Mio.
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

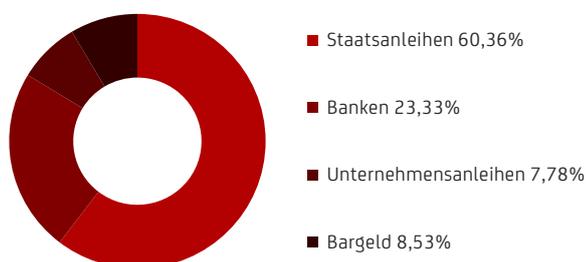
Besonderheiten

- 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

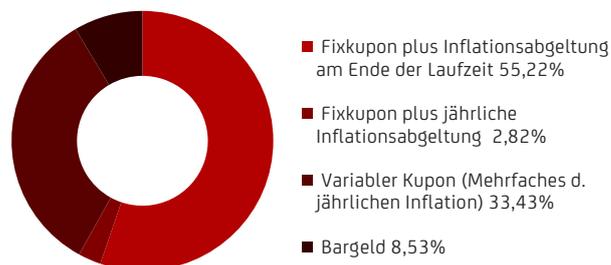
Zu beachten

- 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

Nach vorläufigen Daten von Eurostat stieg die Inflationsrate im November auf 2,3% (nach 2,0% im Oktober), was den Erwartungen der Ökonomen entsprach. Besonders auffällig war der Anstieg der Energiepreise, deren Rückgang sich von -4,6% im Oktober auf -1,9% abschwächte. Die Kerninflation, die Energie sowie Nahrungsmittel ausklammert, blieb stabil bei 2,7% und lag leicht unter den Prognosen. Der Inflationsanstieg ist primär durch einen Basiseffekt zu erklären: Der letztjährige Rückgang der Energiepreise entfällt im Vergleich zum Vorjahr. Ohne diesen Effekt hätte die Inflationsrate kaum zugelegt. Anfang 2024 könnte der Basiseffekt erneut wirken und die Inflationsrate deutlich senken. Trotz des aktuellen Anstiegs wird die Europäische Zentralbank (EZB) voraussichtlich an ihrem Zinssenkungskurs festhalten.

Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt bei 4,85 Jahren und die erwartete Rendite bei etwa 2,5%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	3,29%
30.11.2022 - 30.11.2023	-0,25%
30.11.2021 - 30.11.2022	-1,75%
30.11.2020 - 30.11.2021	5,24%
29.11.2019 - 30.11.2020	0,29%

Wertentwicklung seit September 2002 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,35%	-	-1,69%
1 Jahr	3,29%	-	0,19%
3 Jahre	1,23%	0,41% p.a.	-0,61% p.a.
5 Jahre	6,84%	1,33% p.a.	0,72% p.a.
10 Jahre	11,29%	1,07% p.a.	0,77% p.a.
15 Jahre	23,55%	1,42% p.a.	1,21% p.a.
20 Jahre	39,85%	1,69% p.a.	1,54% p.a.
seit Fondsstart	62,62%	2,21% p.a.	2,07% 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 Euro Alternativ

Stand per: 29.11.2024

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.

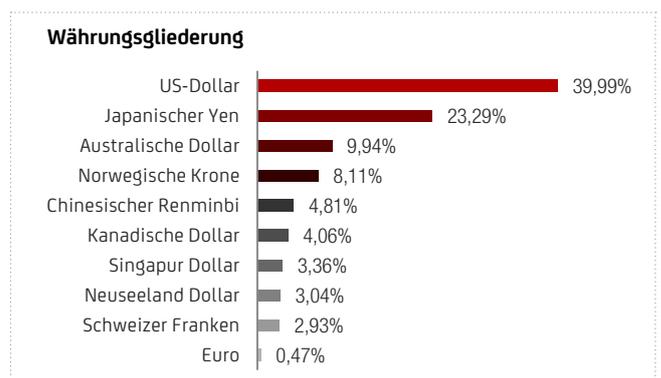
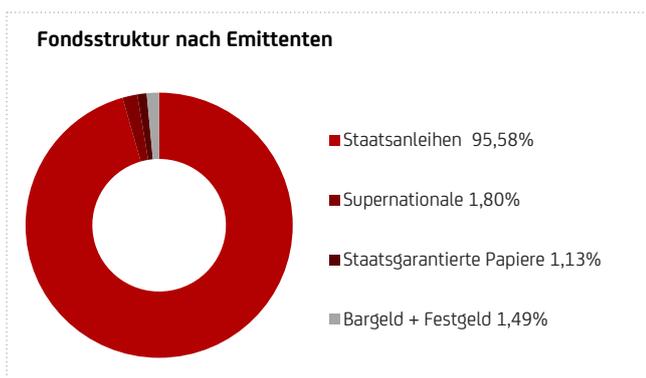
Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 74,70
ISIN AT0000968961	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,70% p.a.
Fondswährung	EUR 120,25
Fondsvolumen	EUR 106,80 Mio.
Erstausgabe	15.12.1995
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuer

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



Schoellerbank Euro Alternativ

Kommentar des Fondsmanagements

Nach dem deutlichen Sieg der Republikaner bei den US-Präsidentenwahlen gab es für den US-Dollar kein Halten mehr. Fast drei Prozent legte die Währung im Berichtsmonat zu und es lag nicht allein an der Stärke des US-Dollars sondern der Euro tendierte gegen einige Währungen schwächer. Mit dem Japanischen Yen, dem Australischen Dollar und der Norwegischen Krone leisteten alle vier hoch gewichteten Währungen einen positiven Beitrag und auch die Anleihen verbuchten gegen Ende des Monats spürbar Kursgewinne aufgrund der Renditerückgänge an den Anleihemärkten. Der Schoellerbank Euro Alternativ verbuchte entsprechend im November mit über 2,5% im Berichtsmonat seinen stärksten Monatszuwachs.

Die Gewichtungen der einzelnen Währungen haben sich im vergangenen Monat nur geringfügig geändert. Der US-Dollar mit fast 40% und der Japanische Yen mit leicht über 23% sind weiterhin die am stärksten gewichteten Einzelwährungen im Fonds. Der Dollarblock (AUD, CAD, NZD, SGD und USD) bildete ca. 60% des Schoellerbank Euro Alternativ ab. Die durchschnittliche Rendite des Fonds lag über alle Währungen hinweg bei 4,07%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	5,45%
30.11.2022 - 30.11.2023	-6,71%
30.11.2021 - 30.11.2022	-3,55%
30.11.2020 - 30.11.2021	2,40%
29.11.2019 - 30.11.2020	-1,47%

Wertentwicklung seit Dezember 1995 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,98%	-	-0,11%
1 Jahr	5,45%	-	2,28%
3 Jahre	-5,13%	-1,74% p.a.	-2,73% p.a.
5 Jahre	-4,28%	-0,87% p.a.	-1,47% p.a.
10 Jahre	2,26%	0,22% p.a.	-0,08% p.a.
15 Jahre	44,65%	2,49% p.a.	2,29% p.a.
20 Jahre	69,76%	2,68% p.a.	2,53% p.a.
seit Fondsstart	170,22%	3,49% p.a.	3,39% 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: 29.11.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Besonderheiten

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

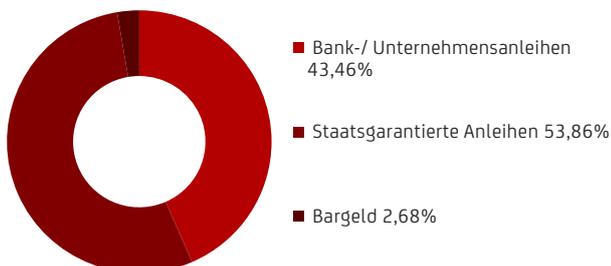
Zu beachten

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

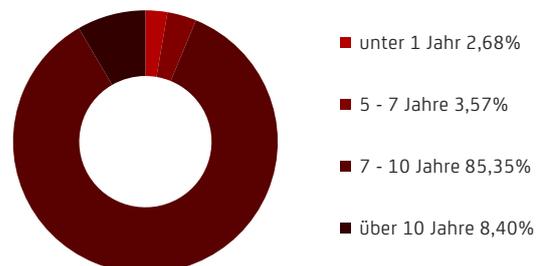
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	USD 55,90
ISIN AT0000841184	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	USD 101,50
ISIN AT0000820436	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 12.45 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,50% p.a.
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 25,26 Mio.
Erstausgabe	17.03.1997
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuer

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank USD Rentenfonds

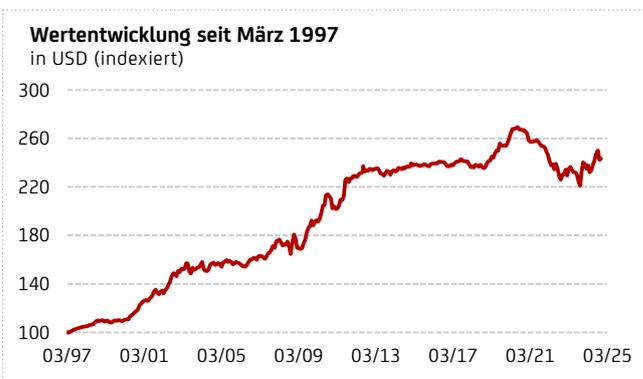
Kommentar des Fondsmanagements

Im November 2024 zeigte der US-amerikanische Anleihemarkt eine dynamische Entwicklung, geprägt von schwankenden Renditen und wechselnden Erwartungen an die Geldpolitik. Die Federal Reserve senkte den Leitzins auf eine Spanne von 4,5% bis 4,75%, um das Wirtschaftswachstum angesichts schwacher Arbeitsmarktdaten zu stützen. Dennoch blieben die Renditen von US-Staatsanleihen, insbesondere mit 10-jähriger Laufzeit, stabil bei etwa 4,17%, was wesentlich auf anhaltende Unsicherheit bzgl. der weiteren Entwicklung zurückzuführen war. Das Fondsmanagement nutzte die Gelegenheit steigender Renditen für das Anheben des Zinsänderungsrisikos. Die Laufzeiten wurden erneut verlängert, was das Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) im Fonds auf 7,4% erhöhte. Mit dieser und einer Portfoliorendite von 4,68% würde der Schoellerbank USD Rentenfonds von einer Fortsetzung der Entwicklung weiter besonders profitieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre			
Kalenderjahr	Performance		Ausschüttung
	EUR	USD	USD
2020	-4,63%	4,68%	1,30
2021	3,05%	-4,90%	0,60
2022	-3,17%	-8,88%	0,70
2023	0,74%	4,37%	1,10
2024	-	-	1,60

Rollierende Performance (USD)	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	4,60%
30.11.2022 - 30.11.2023	1,21%
30.11.2021 - 30.11.2022	-9,33%
30.11.2020 - 30.11.2021	-5,00%
29.11.2019 - 30.11.2020	4,92%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	5,97%	-	2,75%
1 Jahr	8,26%	-	4,82%
3 Jahre	3,27%	1,08% p.a.	-0,26% p.a.
5 Jahre	-0,52%	-0,10% p.a.	-0,63% p.a.
10 Jahre	21,35%	1,95% p.a.	1,63% p.a.
15 Jahre	80,07%	4,00% p.a.	3,79% p.a.
20 Jahre	96,79%	3,44% p.a.	3,28% p.a.
seit Fondsstart	167,06%	3,61% p.a.	*

Performance (USD)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,29%	-	-1,75%
1 Jahr	4,60%	-	1,47%
3 Jahre	-4,01%	-1,36% p.a.	-2,35% p.a.
5 Jahre	-4,32%	-0,88% p.a.	-1,48% p.a.
10 Jahre	2,68%	0,26% p.a.	-0,04% p.a.
15 Jahre	26,60%	1,58% p.a.	1,39% p.a.
20 Jahre	56,34%	2,26% p.a.	2,10% p.a.
seit Fondsstart	143,41%	3,26% p.a.	3,15% 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.

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: 29.11.2024

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 10.564,30
ISIN AT0000A1XAW4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.612,45
ISIN AT0000A1XAX2	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,75% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 52,15 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

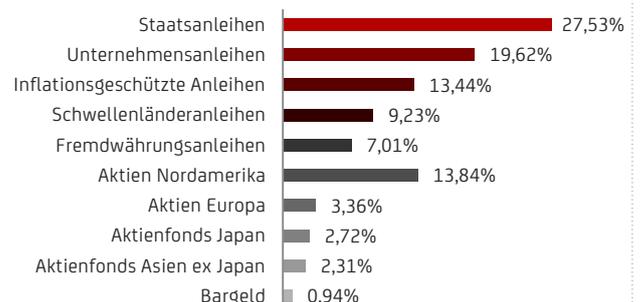
Zu beachten

- 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

Die Anfang November abgehaltenen US-Präsidentenwahlen haben einen klaren Sieg der Republikaner und Donald Trumps gebracht. Die Mehrheit im Senat und im Repräsentantenhaus bedeutet, dass Trump seine Agenda, die Steuerkürzungen und Zölle beinhaltet, leichter durchzusetzen kann. Die Aktienmärkte haben als Reaktion auf den deutlichen Sieg der Republikaner mit neuen Höchstständen reagiert. Mittlerweile zeichnet sich ein etwas differenzierteres Bild ab. Chinesische Aktien, aber auch erneuerbare Energien und europäische Autohersteller verzeichneten mitunter deutliche Einbußen, welche im Zusammenhang mit den drohenden Zöllen zu sehen sind. In den USA könnte die erwartete Trump-Politik zu einem höheren Haushaltsdefizit und zu einem Anstieg der Inflation führen. Gepaart mit wechselnden Erwartungen an die Geldpolitik, könnte dies wiederum steigende Renditen bedeuten. Die Renditen von US-Staatsanleihen, insbesondere mit 10-jähriger Laufzeit, blieben in diesem Umfeld relativ stabil bei etwa 4,17%.

Die Wirtschaftslage im Euroraum bleibt besorgniserregend und könnte die Europäische Zentralbank im Dezember zu einer erneuten Zinssenkung bewegen. Die Marktstimmung ist getrübt, insbesondere wegen der wirtschaftlichen Schwierigkeiten in Deutschland und der politischen Unsicherheit in Frankreich. Dort droht das Ende der Regierung und der Haushalt für das kommende Jahr wurde bisher nicht verabschiedet, was an den Märkten für Spannungen sorgt.

Die europäischen Anleiherenditen sind seit den US-Wahlen deutlich gefallen. Diese Bewegung wurde durch Erwartung einer stabilisierten Inflationsrate in der Eurozone und möglicher geldpolitischer Lockerungen der Europäischen Zentralbank (EZB) gestützt. 10jährige Deutsche Bundesanleihen sanken wieder auf das Niveau von Anfang Oktober.

Der Lockerungskurs der EZB, angesichts des schwachen Wachstums und einer kontrollierten Inflation, lastet auf dem Euro. Die gestiegene Zinsdifferenz zu den USA erklärt gut, warum der USD relativ zum EUR gewonnen hat. Der Wechselkurs zum US-Dollar fiel zwischenzeitlich unter die Marke von 1,05.

Der Schoellerbank Global Income verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 5,40%. Die Aktienquote liegt bei 22,24%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	8,89%
30.11.2022 - 30.11.2023	-0,29%
30.11.2021 - 30.11.2022	-5,26%
30.11.2020 - 30.11.2021	4,64%
29.11.2019 - 30.11.2020	2,64%

Wertentwicklung seit Oktober 2017 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	5,40%	-	2,24%
1 Jahr	8,89%	-	5,62%
3 Jahre	2,86%	0,94% p.a.	-0,08% p.a.
5 Jahre	10,47%	2,01% p.a.	1,39% p.a.
seit Fondsstart	14,05%	1,85% p.a.	1,42% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des 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: 29.11.2024

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 12.002,80
ISIN AT0000A15MR2	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 14.056,50
ISIN AT0000A15MS0	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 193,48 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

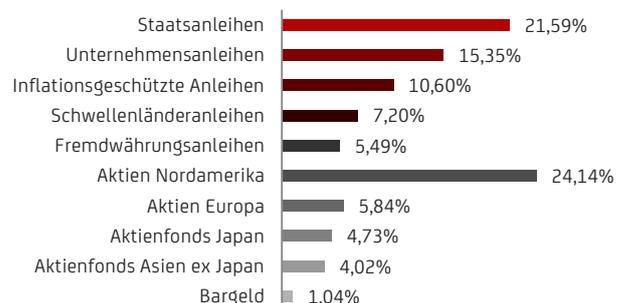
Zu beachten

- 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

Die Anfang November abgehaltenen US-Präsidentschaftswahlen haben einen klaren Sieg der Republikaner und Donald Trumps gebracht. Die Mehrheit im Senat und im Repräsentantenhaus bedeutet, dass Trump seine Agenda, die Steuerkürzungen und Zölle beinhaltet, leichter durchzusetzen kann. Die Aktienmärkte haben als Reaktion auf den deutlichen Sieg der Republikaner mit neuen Höchstständen reagiert. Mittlerweile zeichnet sich ein etwas differenzierteres Bild ab. Chinesische Aktien, aber auch erneuerbare Energien und europäische Autohersteller verzeichneten mitunter deutliche Einbußen, welche im Zusammenhang mit den drohenden Zöllen zu sehen sind. In den USA könnte die erwartete Trump-Politik zu einem höheren Haushaltsdefizit und zu einem Anstieg der Inflation führen. Gepaart mit wechselnden Erwartungen an die Geldpolitik, könnte dies wiederum steigende Renditen bedeuten. Die Renditen von US-Staatsanleihen, insbesondere mit 10-jähriger Laufzeit, blieben in diesem Umfeld relativ stabil bei etwa 4,17%.

Die Wirtschaftslage im Euroraum bleibt besorgniserregend und könnte die Europäische Zentralbank im Dezember zu einer erneuten Zinssenkung bewegen. Die Marktstimmung ist getrübt, insbesondere wegen der wirtschaftlichen Schwierigkeiten in Deutschland und der politischen Unsicherheit in Frankreich. Dort droht das Ende der Regierung und der Haushalt für das kommende Jahr wurde bisher nicht verabschiedet, was an den Märkten für Spannungen sorgt.

Die europäischen Anleiherenditen sind seit den US-Wahlen deutlich gefallen. Diese Bewegung wurde durch Erwartung einer stabilisierten Inflationsrate in der Eurozone und möglicher geldpolitischer Lockerungen der Europäischen Zentralbank (EZB) gestützt. 10jährige Deutsche Bundesanleihen sanken wieder auf das Niveau von Anfang Oktober.

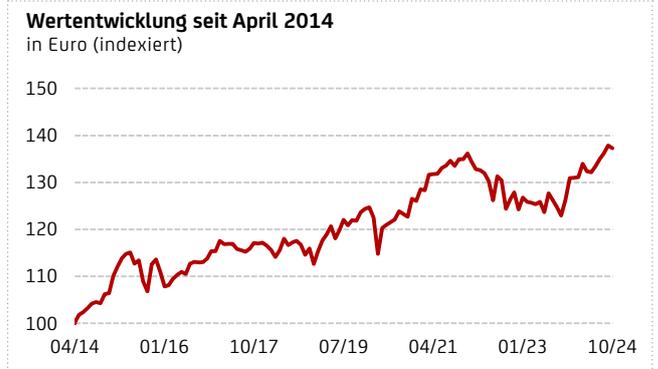
Der Lockerungskurs der EZB, angesichts des schwachen Wachstums und einer kontrollierten Inflation, lastet auf dem Euro. Die gestiegene Zinsdifferenz zu den USA erklärt gut, warum der USD relativ zum EUR gewonnen hat. Der Wechselkurs zum US-Dollar fiel zwischenzeitlich unter die Marke von 1,05.

Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 7,55%. Die Aktienquote liegt bei 38,74%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	11,49%
30.11.2022 - 30.11.2023	-1,23%
30.11.2021 - 30.11.2022	-5,24%
30.11.2020 - 30.11.2021	6,69%
29.11.2019 - 30.11.2020	2,30%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	7,55%	-	4,32%
1 Jahr	11,49%	-	8,14%
3 Jahre	4,35%	1,43% p.a.	0,40% p.a.
5 Jahre	13,89%	2,63% p.a.	2,01% p.a.
10 Jahre	32,57%	2,86% p.a.	2,55% p.a.
seit Fondsstart	40,81%	3,26% p.a.	2,97% 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 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: 29.11.2024

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 109,50
ISIN AT0000A3A352	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 109,50
ISIN AT0000A3A360	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 132,19 Mio.
Erstausgabe	15.04.2024
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

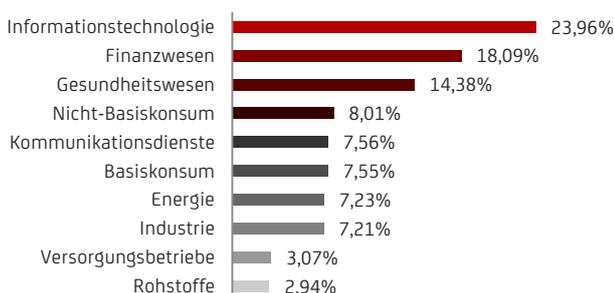
Besonderheiten

- 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.

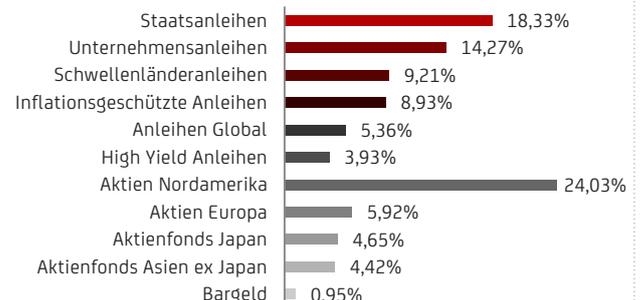
Zu beachten

- 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

Die Anfang November abgehaltenen US-Präsidentschaftswahlen haben einen klaren Sieg der Republikaner und Donald Trumps gebracht. Die Mehrheit im Senat und im Repräsentantenhaus bedeutet, dass Trump seine Agenda, die Steuerkürzungen und Zölle beinhaltet, leichter durchzusetzen kann. Die Aktienmärkte haben als Reaktion auf den deutlichen Sieg der Republikaner mit neuen Höchstständen reagiert. Mittlerweile zeichnet sich ein etwas differenzierteres Bild ab. Chinesische Aktien, aber auch erneuerbare Energien und europäische Autohersteller verzeichneten mitunter deutliche Einbußen, welche im Zusammenhang mit den drohenden Zöllen zu sehen sind. In den USA könnte die erwartete Trump-Politik zu einem höheren Haushaltsdefizit und zu einem Anstieg der Inflation führen. Gepaart mit wechselnden Erwartungen an die Geldpolitik, könnte dies wiederum steigende Renditen bedeuten. Die Renditen von US-Staatsanleihen, insbesondere mit 10-jähriger Laufzeit, blieben in diesem Umfeld relativ stabil bei etwa 4,17%.

Die Wirtschaftslage im Euroraum bleibt besorgniserregend und könnte die Europäische Zentralbank im Dezember zu einer erneuten Zinssenkung bewegen. Die Marktstimmung ist getrübt, insbesondere wegen der wirtschaftlichen Schwierigkeiten in Deutschland und der politischen Unsicherheit in Frankreich. Dort droht das Ende der Regierung und der Haushalt für das kommende Jahr wurde bisher nicht verabschiedet, was an den Märkten für Spannungen sorgt.

Die europäischen Anleiherenditen sind seit den US-Wahlen deutlich gefallen. Diese Bewegung wurde durch Erwartung einer stabilisierten Inflationsrate in der Eurozone und möglicher geldpolitischer Lockerungen der Europäischen Zentralbank (EZB) gestützt. 10jährige Deutsche Bundesanleihen sanken wieder auf das Niveau von Anfang Oktober.

Der Lockerungskurs der EZB, angesichts des schwachen Wachstums und einer kontrollierten Inflation, lastet auf dem Euro. Die gestiegene Zinsdifferenz zu den USA erklärt gut, warum der USD relativ zum EUR gewonnen hat. Der Wechselkurs zum US-Dollar fiel zwischenzeitlich unter die Marke von 1,05.

Der Schoellerbank Diversified Income Fund verzeichnete seit Fondsstart eine Performance von 5,79%. Die Aktienquote liegt bei 39%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit April 2024
in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	2,34%	-	-1,24%
seit Fondsstart	5,79%	-	2,09%

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.

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

Schoellerbank Global Balanced Plus

Stand per: 29.11.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 11.357,95
ISIN AT0000A23SX1	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 12.791,75
ISIN AT0000A23SY9	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 80,34 Mio.
Erstausgabe	03.12.2018
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

Besonderheiten

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

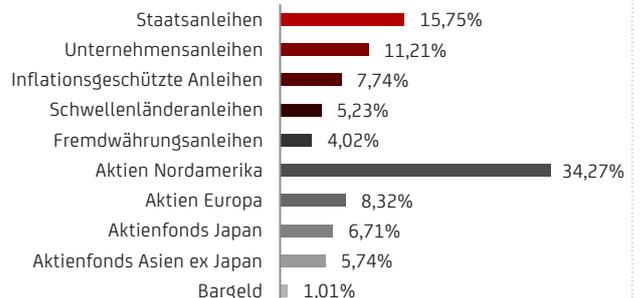
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Balanced Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Die Anfang November abgehaltenen US-Präsidentschaftswahlen haben einen klaren Sieg der Republikaner und Donald Trumps gebracht. Die Mehrheit im Senat und im Repräsentantenhaus bedeutet, dass Trump seine Agenda, die Steuerkürzungen und Zölle beinhaltet, leichter durchzusetzen kann. Die Aktienmärkte haben als Reaktion auf den deutlichen Sieg der Republikaner mit neuen Höchstständen reagiert. Mittlerweile zeichnet sich ein etwas differenzierteres Bild ab. Chinesische Aktien, aber auch erneuerbare Energien und europäische Autohersteller verzeichneten mitunter deutliche Einbußen, welche im Zusammenhang mit den drohenden Zöllen zu sehen sind. In den USA könnte die erwartete Trump-Politik zu einem höheren Haushaltsdefizit und zu einem Anstieg der Inflation führen. Gepaart mit wechselnden Erwartungen an die Geldpolitik, könnte dies wiederum steigende Renditen bedeuten. Die Renditen von US-Staatsanleihen, insbesondere mit 10-jähriger Laufzeit, blieben in diesem Umfeld relativ stabil bei etwa 4,17%.

Die Wirtschaftslage im Euroraum bleibt besorgniserregend und könnte die Europäische Zentralbank im Dezember zu einer erneuten Zinssenkung bewegen. Die Marktstimmung ist getrübt, insbesondere wegen der wirtschaftlichen Schwierigkeiten in Deutschland und der politischen Unsicherheit in Frankreich. Dort droht das Ende der Regierung und der Haushalt für das kommende Jahr wurde bisher nicht verabschiedet, was an den Märkten für Spannungen sorgt.

Die europäischen Anleiherenditen sind seit den US-Wahlen deutlich gefallen. Diese Bewegung wurde durch Erwartung einer stabilisierten Inflationsrate in der Eurozone und möglicher geldpolitischer Lockerungen der Europäischen Zentralbank (EZB) gestützt. 10jährige Deutsche Bundesanleihen sanken wieder auf das Niveau von Anfang Oktober.

Der Lockerungskurs der EZB, angesichts des schwachen Wachstums und einer kontrollierten Inflation, lastet auf dem Euro. Die gestiegene Zinsdifferenz zu den USA erklärt gut, warum der USD relativ zum EUR gewonnen hat. Der Wechselkurs zum US-Dollar fiel zwischenzeitlich unter die Marke von 1,05.

Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 9,83%. Die Aktienquote liegt bei 55,04%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	1,68%	200,00
2021	9,31%	220,00
2022	-9,38%	380,00
2023	5,66%	210,00
2024	-	320,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	14,19%
30.11.2022 - 30.11.2023	-1,89%
30.11.2021 - 30.11.2022	-4,97%
30.11.2020 - 30.11.2021	7,60%
29.11.2019 - 30.11.2020	2,81%

Wertentwicklung seit Dezember 2018 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	9,83%	-	6,53%
1 Jahr	14,19%	-	10,77%
3 Jahre	6,47%	2,11% p.a.	1,08% p.a.
5 Jahre	17,78%	3,32% p.a.	2,70% p.a.
seit Fondsstart	26,21%	3,96% p.a.	3,43% 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 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 Ethik Vorsorge

Stand per: 29.11.2024

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

Anlagestrategie

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	
ISIN AT0000820477	EUR 16,68
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 177,01 Mio.
Erstausgabe	19.01.1998
Umstellung Schoellerbank PIF auf Schoellerbank Ethik Vorsorge	01.03.2006
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	nein
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Branchenstruktur



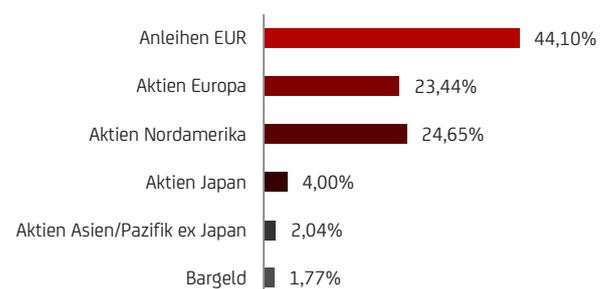
Besonderheiten

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

Zu beachten

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

Fondsstruktur





Schoellerbank Ethik Vorsorge

Kommentar des Fondsmanagements

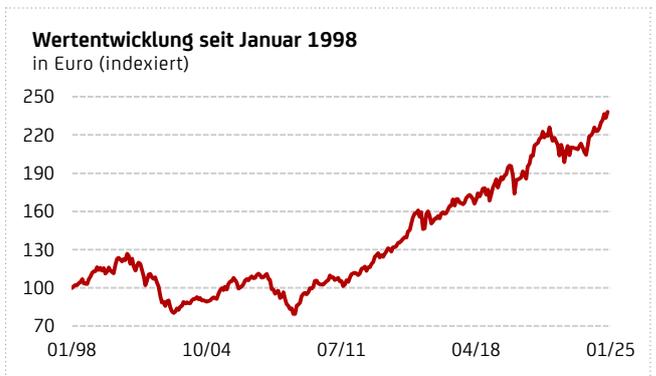
Im November beherrschte die erneute Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten die Schlagzeilen. Die weltweiten Börsen haben darauf differenziert reagiert: Der amerikanische Aktienmarkt reagierte positiv, während die europäischen Börsen eher Abschlüsse zu verzeichnen hatten - auch japanische Aktien gaben leicht nach. Aus antizyklischer Sicht könnten in naher Zukunft europäische Aktien interessant werden, da hier schon sehr viel schlechte Nachrichten eingepreist sind und somit viel Platz für positive Überraschungen ist. Im November haben wir die Aktienquote leicht angehoben – diese beträgt zum Ende des Monats ca. 54,1 Prozent vom Fondsvolumen. Bei der Branchengewichtung gab es im Portfolio nur marginale Veränderungen – Unternehmen aus dem Gesundheitswesen sowie dem IT-Bereich stehen im Portfolio nach wie vor hoch im Kurs. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete Walt Disney auf den vorderen Plätzen. Der Unterhaltungskonzern konnte mit guten Zahlen glänzen, was sich positiv auf den Kurs auswirkte. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von Lenovo wieder – die Zahlen vom zweitgrößten PC-Hersteller waren zuletzt gut, doch die geopolitische Lage ist für den chinesischen PC-Hersteller mit der Wahl von Trump schwieriger geworden.

Im Berichtszeitraum haben wir beim Anleihenteil keine größeren Veränderungen vorgenommen – wir sehen uns hier derzeit gut aufgestellt. Im Beobachtungszeitraum haben sich vor allem die Unternehmensanleihen gut entwickeln können, aber auch die anderen festverzinslichen Papiere haben überwiegend einen positiven Beitrag für das Portfolio erbracht.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	12,78%
30.11.2022 - 30.11.2023	0,01%
30.11.2021 - 30.11.2022	-3,74%
30.11.2020 - 30.11.2021	12,37%
29.11.2019 - 30.11.2020	0,35%



Die 10 größten Aktienpositionen	
Glied Sciences	2,08%
UCB	1,91%
SAP	1,87%
London Stock Exchange	1,82%
Siemens Healthineers AG	1,70%
American Express	1,68%
Allianz	1,64%
Cigna Group	1,58%
PACCAR Inc.	1,57%
Bristol-Myers Squibb	1,52%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	17,37%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	8,86%	-	5,59%
1 Jahr	12,78%	-	9,40%
3 Jahre	8,58%	2,78% p.a.	1,74% p.a.
5 Jahre	22,44%	4,13% p.a.	3,50% p.a.
10 Jahre	65,23%	5,14% p.a.	4,83% p.a.
15 Jahre	146,97%	6,21% p.a.	6,00% p.a.
20 Jahre	165,67%	5,00% p.a.	4,85% p.a.
seit Fondsstart	138,20%	3,28% p.a.	3,15% p.a.

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



Schoellerbank ESG Dynamisch

Stand per: 29.11.2024

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

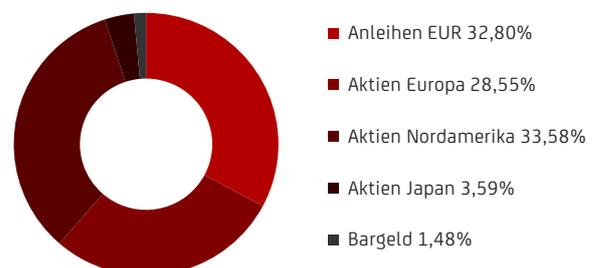
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 121,65
ISIN AT0000A36G52	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 121,65
ISIN AT0000A36G60	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 121,65
ISIN AT0000A36G78	
Ausgabeaufschlag	3,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,40% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 147,50 Mio.
Erstausgabe	02.11.2023
Geschäftsjahr	01.11.-31.10.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.01.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Branchenstruktur



Fondsstruktur





Schoellerbank ESG Dynamisch

Kommentar des Fondsmanagements

Im November beherrschte die erneute Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten die Schlagzeilen. Die weltweiten Börsen haben darauf differenziert reagiert: Der amerikanische Aktienmarkt reagierte positiv, während die europäischen Börsen eher Abschlüge zu verzeichnen hatten - auch japanische Aktien gaben leicht nach. Aus antizyklischer Sicht könnten in naher Zukunft europäische Aktien interessant werden, da hier schon sehr viel schlechte Nachrichten eingepreist sind und somit viel Platz für positive Überraschungen ist. Im November haben wir die Aktienquote gegenüber dem Vormonat leicht angehoben – sind aber weiterhin im neutralen Bereich. Bei der Branchengewichtung gab es im Portfolio nur marginale Veränderungen – Unternehmen aus dem Gesundheitswesen sowie dem IT-Bereich stehen im Portfolio nach wie vor hoch im Kurs. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete Walt Disney auf den vorderen Plätzen. Der Unterhaltungskonzern konnte mit guten Zahlen glänzen, was sich positiv auf den Kurs auswirkte. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von BNP Paribas wieder – die Investoren sind von der wankenden Minderheitsregierung in Frankreich nicht begeistert und strafen viele dort ansässige Aktien ab.

Im Berichtszeitraum haben wir beim Anleihenteil keine größeren Veränderungen vorgenommen – wir sehen uns hier derzeit gut aufgestellt. Im Beobachtungszeitraum haben sich vor allem die Unternehmensanleihen gut entwickeln können, aber auch die anderen festverzinslichen Papiere haben überwiegend einen positiven Beitrag für das Portfolio erbracht.

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	10,26%	-	6,40%
1 Jahr	14,73%	-	10,72%
seit Fondsstart	17,53%	-	12,38%

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

Walt Disney	2,14%
Gilead Sciences	2,08%
The Bank of New York Mellon	2,05%
The Procter & Gamble	1,96%
PayPal	1,95%
Bristol-Myers Squibb	1,91%
Kerry Group	1,88%
L'Oreal	1,78%
Medtronic	1,78%
Corning	1,76%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	19,29%

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: 29.11.2024

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 261,50
ISIN AT0000913942	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 349,85
ISIN AT0000820378	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 290,53 Mio.
Erstausgabe	16.12.1992
Umstellung Schoellerbank Aktienfonds Value auf Schoellerbank Ethik Aktien	15.03.2021
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

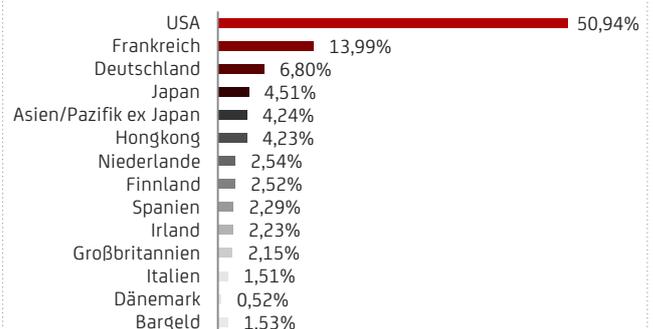
Zu beachten

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

Branchenstruktur



Länderstruktur





Schoellerbank Ethik Aktien

Kommentar des Fondsmanagements

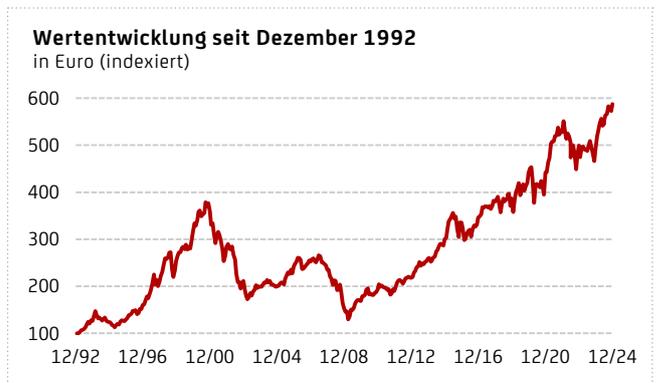
Die Anleger blicken auf einen sehr positiven Börsenmonat zurück. Mit der geschlagenen US-Präsidentenwahl und der weiteren erwarteten Leitzinssenkung der amerikanischen Notenbank wurde ein Bullenmarkt jenseits des Atlantiks ausgelöst, wodurch vor allem die dortigen Leitindizes einmal mehr neue Rekordmarken erzielten. In Europa sorgte dagegen die aktuelle Situation bei Frankreichs Staatshaushalt sowie das Ende der deutschen Ampel-Koalition für negative Schlagzeilen. Im Sog der US-Börsen hielten sich die Verluste in Grenzen, im Fall des DAX wurde sogar beinahe ein neues Allzeithoch markiert. Der Schoellerbank Ethik Aktien beendete den November mit einem Performancezuwachs in Höhe von 2,56%.

Mittelabflüsse sowie die reguläre jährliche Ausschüttung bedingten einige Verkäufe im Berichtszeitraum, im Zuge dessen wurden einige Positionen im Portfolio reduziert. Auf der anderen Seite nahmen wir auch die eine oder andere taktische Umschichtung vor, dabei verzeichneten wir zwei Neuaufnahmen. Mit Advanced Micro Devices (AMD) eröffneten wir eine Position in einem der führenden Anbieter für Lösungen betreffend Künstlicher Intelligenz. Der zweite Neuzugang betraf mit der dänischen Coloplast ein Medizintechnik-Unternehmen, welches führend in der Herstellung von Produkten für die Stoma-, Wund- und Inkontinenzversorgung agiert.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	19,28%
30.11.2022 - 30.11.2023	-1,45%
30.11.2021 - 30.11.2022	-5,38%
30.11.2020 - 30.11.2021	19,34%
29.11.2019 - 30.11.2020	0,15%



Die 10 größten Aktienpositionen	
AIA Group	4,23%
American Express	3,97%
Adobe	3,69%
Trane Technologies	3,40%
Qualcomm	3,33%
Bristol-Myers Squibb	3,19%
PayPal	3,11%
Cigna	3,09%
Abbvie	2,99%
EssilorLuxottica	2,99%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	33,99%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	13,31%	-	8,78%
1 Jahr	19,28%	-	14,51%
3 Jahre	11,24%	3,61% p.a.	2,21% p.a.
5 Jahre	32,95%	5,86% p.a.	5,00% p.a.
10 Jahre	95,55%	6,93% p.a.	6,50% p.a.
15 Jahre	247,72%	8,66% p.a.	8,37% p.a.
20 Jahre	194,33%	5,54% p.a.	5,33% p.a.
seit Fondsstart	486,89%	5,69% p.a.	5,56% 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: 29.11.2024

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 129,50
ISIN AT0000A1KTNO	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 158,95
ISIN AT0000A1KTP5	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 169,32 Mio.
Erstausgabe	02.05.2016
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

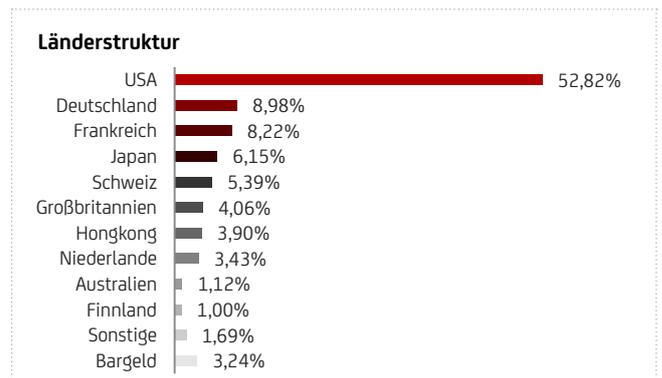
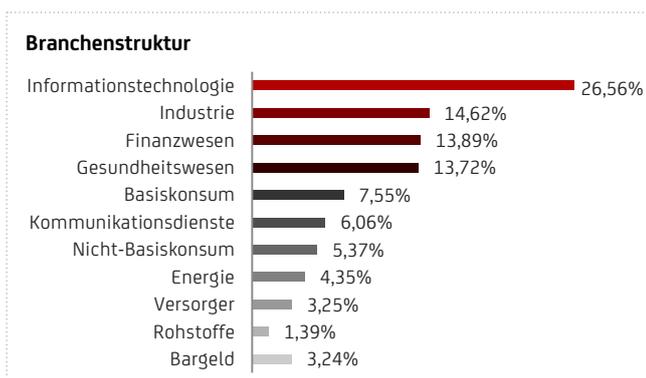
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Kommentar des Fondsmanagements

Im November kam es nach der US-Präsidentenwahl zu sehr unterschiedlichen Marktbewegungen. In Erwartung einer verstärkten Unterstützung der amerikanischen Wirtschaft in den nächsten Jahren legten die bedeutenden US-Indizes stark zu. Gleichzeitig wertete auch der US-Dollar gegenüber dem Euro deutlich auf. Auf Euro-Basis kam es in Nordamerika so zu Gewinnen von über 9%.

Die Europäischen Börsen schlossen den laufenden Monat zum Teil im negativen Terrain ab. Speziell die Indizes der Eurozone kamen verstärkt unter Druck. Erste Anzeichen von künftig höheren Exportzöllen bei Ausfuhren in die USA ließen Zweifel an der weiteren wirtschaftlichen Gebarung einiger Unternehmen aufkommen.

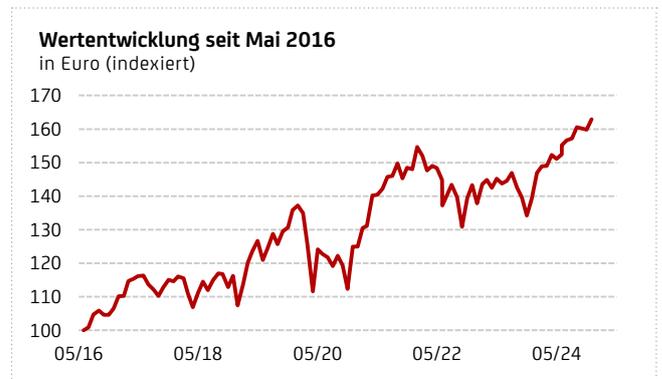
Der Umbau des Portfolios wurde im Berichtsmonat weiter fortgesetzt. Die Anzahl der Titel im Schoellerbank Aktienfonds Dividende ist bereits auf 64 angewachsen. Neu im Portfolio befinden sich unter anderem: Lenovo (IT-Ausrüster für Endkunden), Novartis (Schweizer Pharmariese), Meta Platforms (Soziale Netzwerke) und AMD (Chiphersteller).

Der Bargeldbestand belief sich zu Monatsende auf rund 3,2% und die Dividendenrendite des Fonds betrug 2,6%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	17,04%
30.11.2022 - 30.11.2023	-2,84%
30.11.2021 - 30.11.2022	-3,21%
30.11.2020 - 30.11.2021	18,46%
29.11.2019 - 30.11.2020	-8,00%



Die 10 größten Aktienpositionen	
Microsoft	5,21%
Abbvie	3,18%
Apple	3,16%
Allianz	3,08%
Cisco Systems	3,06%
AIA Group	2,92%
Roche	2,41%
ASML Holding	2,35%
Totalenergies	2,24%
Eversource Energy	2,17%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	29,78%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	11,17%	-	6,72%
1 Jahr	17,04%	-	12,36%
3 Jahre	10,07%	3,25% p.a.	1,85% p.a.
5 Jahre	19,95%	3,70% p.a.	2,86% p.a.
seit Fondsstart	62,93%	5,85% p.a.	5,35% p.a.

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

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

Schoellerbank Global Dividend

Stand per: 29.11.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 104,60
ISIN AT0000A3DV51	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 104,60
ISIN AT0000A3DV69	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 104,60
ISIN AT0000A3DV77	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 73,70 Mio.
Erstausgabe	13.11.2024
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

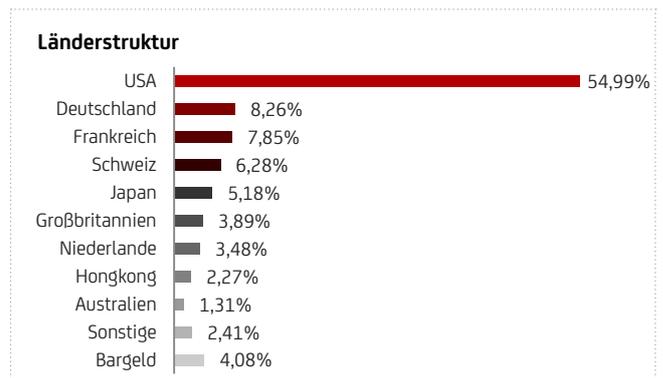
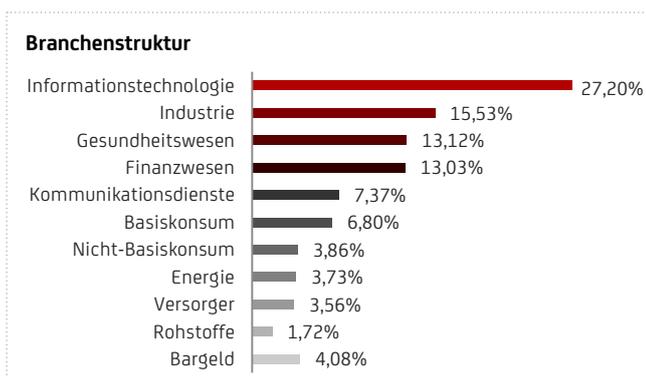
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



Schoellerbank Global Dividend

Kommentar des Fondsmanagements

Der Schoellerbank Global Dividend ist erfolgreich gestartet. Die Zeichnung war ein voller Erfolg und der Fonds ist bereits nahezu vollständig investiert. Zu Beginn besteht der Aktienfonds aus 64 Positionen, wobei der Fokus auf zuverlässige Dividendenwerte gelegt wird. Auch das Thema der Aktienrückkäufe nimmt bei der Selektion der Positionen einen gewichtigen Teil ein.

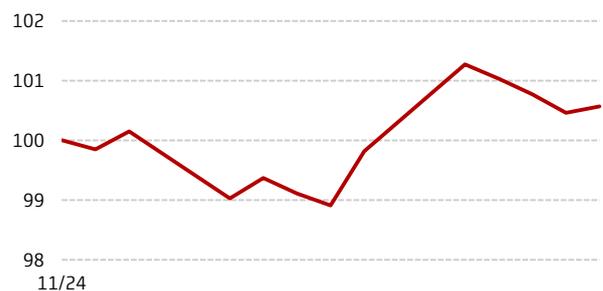
Im November kam es nach der US-Präsidentenwahl zu sehr unterschiedlichen Marktbewegungen. In Erwartung einer verstärkten Unterstützung der amerikanischen Wirtschaft in den nächsten Jahren legten die bedeutenden US-Indizes stark zu. Gleichzeitig wertete auch der US-Dollar gegenüber dem Euro deutlich auf. Auf Euro-Basis kam es in Nordamerika so zu Gewinnen von über 9%.

Die Europäischen Börsen schlossen den laufenden Monat zum Teil im negativen Terrain ab. Speziell die Indizes der Eurozone kamen verstärkt unter Druck. Erste Anzeichen von künftig höheren Exportzöllen bei Ausfuhren in die USA ließen Zweifel an der weiteren wirtschaftlichen Gebarung einiger Unternehmen aufkommen.

Der Bargeldbestand belief sich zu Monatsende auf rund 4,1% und die Dividendenrendite des Fonds betrug 2,5%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit April 2024
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Fondsstart	0,57%		-3,45%

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.

Die 10 größten Aktienpositionen

Microsoft	3,81%
Apple	3,48%
Allianz	3,14%
Qualcomm	3,02%
Cisco	2,90%
Novartis	2,86%
Abbvie	2,59%
Eversource Energy	2,58%
ASML Holding	2,53%
Johnson	2,42%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	29,33%

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Dividend wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Global Dividend in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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: 29.11.2024

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Pension Fonds ist ein Dachfonds, der zu ca. 50% in Euro-Anleihenfonds veranlagt. Der Rest des Fondsvermögens wird vorwiegend in Aktienfonds mit internationaler Ausrichtung investiert, daneben können Euroland-Aktienfonds beigemischt werden. Die Entscheidung über die Zusammensetzung der Asset Allocation wird primär den jeweiligen Fondsmanagern der Subfonds übertragen. Die Selektion der Subfonds selbst erfolgt nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG.

Die Subfonds verfolgen unterschiedliche Investmentstile (Multi-Manager-Ansatz). Damit wird darauf abgezielt, bei gleichzeitiger Ertragsoptimierung das Wertschwankungsrisiko für den Dachfonds zu verringern.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 8,41
ISIN AT0000814991	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 25,09
ISIN AT0000820550	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 282,52 Mio.
Erstausgabe	02.11.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.09.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 10,41
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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

Subfonds

iShares Euro Government Bond	16,97%
Raiffeisen 301- Nachhaltigkeit	11,65%
IQAM SRI SparTrust M	9,87%
SB EURO Staatsanleihen	9,78%
JPMorgan Global Select	11,04%
T. Rowe Price Global Focused	9,98%
CT Global Focus	8,13%
DPAM Invest Equities Euroland	11,71%
JPMorgan Euroland Dynamic	7,87%
Bargeld	3,00%

Länderstruktur (durchgerechnet)

Anleihen EUR	48,19%
Aktien Euroland	21,53%
Aktien Nordamerika	20,30%
Aktien Asien/Pazifik ex Japan	2,25%
Aktien Großbritannien	1,35%
Aktien Japan	1,38%
Aktien Schweiz	0,49%
Aktien Nordeuropa ex Euro	0,12%
Aktien Sonstige	0,56%
Bargeld	3,83%

Schoellerbank Global Pension Fonds

Kommentar des Fondsmanagements

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

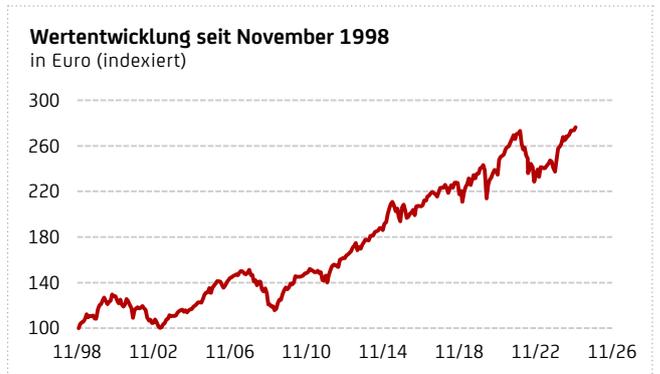
Jene beiden Aktienindizes, welche für den Schoellerbank Global Pension Fonds ausschlaggebend sind, entwickelten sich im Berichtszeitraum divergent, wobei Euroland-Aktien einen negativen Kursverlauf verzeichneten (-0,4%). Im Gegensatz dazu legte der breit gefächerte Weltaktienmarkt an Wert zu (+7,5%). Dies spiegelt sich auch bei den fünf Aktiensubfonds wider. Jene, die ihre Mittel global veranlagen, erzielten auf Monatssicht Wertzuwächse. Die beiden Euroland-Aktienfonds wiederum tendierten im negativen Terrain. Auch die Anleienseite im Portfolio beendete den vergangenen Monat mit einer Kurssteigerung.

Die in der Berichtsperiode hohen Mittelzuflüsse wurden in das bestehende Portfolio investiert, wobei es zu keinen relevanten Veränderungen hinsichtlich der Dachfonds-Struktur gekommen ist. Der Schoellerbank Global Pension Fonds hält aktuell neun Subfonds, bei einem Fondsvolumen von EUR 282,5 Millionen. Die Aktienquote im Dachfonds bewegte sich per Ende November bei rund 48,7%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	11,46%
30.11.2022 - 30.11.2023	3,61%
30.11.2021 - 30.11.2022	-11,58%
30.11.2020 - 30.11.2021	9,09%
29.11.2019 - 30.11.2020	3,30%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	7,33%	-	4,11%
1 Jahr	11,46%	-	8,11%
3 Jahre	2,12%	0,70% p.a.	-0,32% p.a.
5 Jahre	15,08%	2,85% p.a.	2,22% p.a.
10 Jahre	44,20%	3,72% p.a.	3,41% p.a.
15 Jahre	103,56%	4,85% p.a.	4,64% p.a.
20 Jahre	132,20%	4,30% p.a.	4,14% p.a.
seit Fondsstart	176,35%	3,97% p.a.	3,85% p.a.

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

Schoellerbank Global Dynamic

Stand per: 29.11.2024

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.

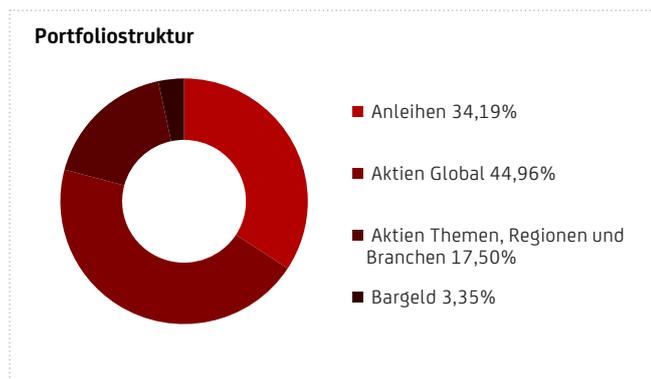
Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 207,29
ISIN AT0000A08Q96	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 20,21 Mio.
Erstausgabe	03.03.2008
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	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	
Janus H. Global Smaller Companies	5,80%
JPMorgan Global Select Equity	5,70%
GS Global Core Equity	5,66%
Columbia Threadneedle Global Focus	5,49%
Global Group New Perspective	5,24%
Aktien Themen, Regionen und Branchen - Top 5	
DNB Technology	1,70%
Nordea Global Climate & Environment	1,54%
Bakersteel Global Precious Metals	1,53%
Columbia Threadneedle Gl. Technology	1,52%
Polar Capital Biotechnology	1,42%

Schoellerbank Global Dynamic

Kommentar des Fondsmanagements

Das Geschehen an den internationalen Börsen stand im Berichtsmonat zwangsläufig unter den Eindrücken der US-Wahl und damit den Erwartungen, die an eine neuerliche Amtszeit unter Präsident Trump geknüpft werden. Es ist davon auszugehen, dass die politische Agenda von Präsident Trump wachstumsfördernd sein wird. Die bedeutenden US-Indizes legten stark zu. Vor allem kleinere Unternehmen konnten gut reüssieren. Gleichzeitig wertete auch der US-Dollar gegenüber dem Euro deutlich auf.

Die Europäischen Börsen schlossen den laufenden Monat zum Teil im negativen Terrain ab. Speziell die Indizes der Eurozone kamen verstärkt unter Druck. Erste Anzeichen von künftig höheren Exportzöllen bei Ausfuhren in die USA lassen Anleger:innen vorsichtiger agieren.

Im Portfolio des Schoellerbank Global Dynamic erfolgte der gänzliche Verkauf des Fidelity World (Aufnahme: 03/2015), um mit der freigewordenen Liquidität den Allianz Best Styles Global Equity aufnehmen zu können. Der wichtigste Erfolgsfaktor der Best Styles-Strategie von Allianz ist eine Kombination aus fünf langfristig erfolgreichen Anlagestilen, ergänzt durch KI (Künstliche Intelligenz). Weiters wurde der Aktienanteil etwas ausgebaut.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2019	19,60%
2020	7,12%
2021	14,82%
2022	-12,26%
2023	7,05%

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	13,76%
30.11.2022 - 30.11.2023	1,11%
30.11.2021 - 30.11.2022	-9,20%
30.11.2020 - 30.11.2021	15,65%
29.11.2019 - 30.11.2020	6,24%

Wertentwicklung seit März 2008 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	10,18%	-	6,88%
1 Jahr	13,76%	-	10,35%
3 Jahre	4,44%	1,46% p.a.	0,43% p.a.
5 Jahre	28,32%	5,11% p.a.	4,47% p.a.
10 Jahre	66,42%	5,22% p.a.	4,91% p.a.
15 Jahre	134,33%	5,84% p.a.	5,63% p.a.
seit Fondsstart	120,70%	4,84% p.a.	4,65% p.a.

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

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



All World

Stand per: 29.11.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 30,06
ISIN AT0000801170	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 43,91 Mio.
Erstausgabe	01.04.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

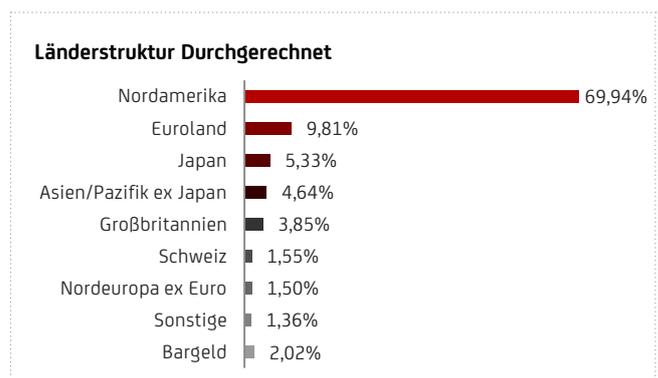
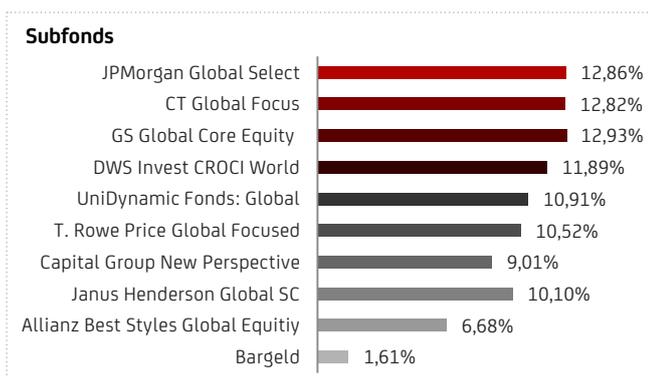
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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





All World

Kommentar des Fondsmanagements

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

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

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

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

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	26,03%
30.11.2022 - 30.11.2023	4,25%
30.11.2021 - 30.11.2022	-13,95%
30.11.2020 - 30.11.2021	25,60%
29.11.2019 - 30.11.2020	10,23%

Wertentwicklung seit April 1998 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	21,09%	-	15,03%
1 Jahr	26,03%	-	19,73%
3 Jahre	13,05%	4,17% p.a.	2,41% p.a.
5 Jahre	56,51%	9,36% p.a.	8,26% p.a.
10 Jahre	143,43%	9,29% p.a.	8,75% p.a.
15 Jahre	312,12%	9,90% p.a.	9,53% p.a.
20 Jahre	290,78%	7,05% p.a.	6,78% p.a.
seit Fondsstart	227,28%	4,54% p.a.	4,35% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des All World wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der All World investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des All World in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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: 29.11.2024

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 19,09
ISIN AT0000746581	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 45,97 Mio.
Erstausgabe	03.04.2000
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

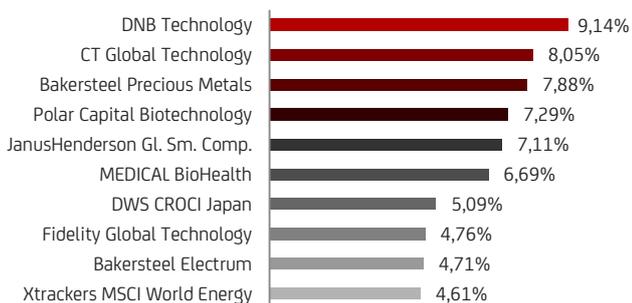
Besonderheiten

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

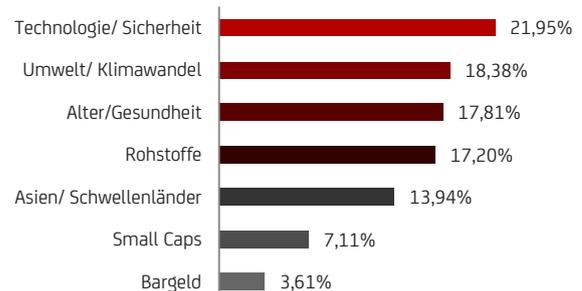
Zu beachten

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

Subfonds - Top 10



Fondsstruktur



All Trends

Kommentar des Fondsmanagements

Im November kam es nach der US-Präsidentenwahl zu sehr unterschiedlichen Marktbewegungen. In Erwartung einer verstärkten Unterstützung der amerikanischen Wirtschaft in den nächsten Jahren legten die bedeutenden US-Indizes stark zu. Gleichzeitig wertete auch der US-Dollar gegenüber dem Euro deutlich auf. Auf Euro-Basis kam es in Nordamerika so zu Gewinnen von über 9%.

Die Europäischen Börsen schlossen den laufenden Monat zum Teil im negativen Terrain ab. Speziell die Indizes der Eurozone kamen verstärkt unter Druck. Erste Anzeichen von künftig höheren Exportzöllen bei Ausfuhren in die USA ließen Zweifel an der weiteren wirtschaftlichen Gebarung einiger Unternehmen aufkommen. Ähnlich erging es auch Werten aus China, welche sich neben den internen Problemen (Deflationstendenzen, Immobilienpreise unter Druck) in nächster Zeit auch noch mit einem schwierigeren externen Umfeld beschäftigen werden müssen.

Auch der Goldpreis gab im Berichtsmonat deutlich nach und nahm die Goldminen mit auf Talfahrt.

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

Die Performance-Bandbreite der Subfonds im All Trends bewegte sich im Berichtszeitraum von +8,2% beim CT(LUX) Global Technology bis -11,6% beim Bakersteel Precious Metals (in EUR gerechnet).

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

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

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	26,41%
30.11.2022 - 30.11.2023	-3,02%
30.11.2021 - 30.11.2022	-11,11%
30.11.2020 - 30.11.2021	13,91%
29.11.2019 - 30.11.2020	17,29%

Wertentwicklung seit April 2000 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	17,07%	-	11,22%
1 Jahr	26,41%	-	20,09%
3 Jahre	8,97%	2,90% p.a.	1,16% p.a.
5 Jahre	45,59%	7,79% p.a.	6,70% p.a.
10 Jahre	109,87%	7,69% p.a.	7,14% p.a.
15 Jahre	200,08%	7,60% p.a.	7,23% p.a.
20 Jahre	301,12%	7,19% p.a.	6,92% p.a.
seit Fondsstart	98,96%	2,83% p.a.	2,62% p.a.

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

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

All Asia

Stand per: 29.11.2024

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

Anlagestrategie

Der All Asia investiert in Aktienfonds mit dem Schwerpunkt Asien/Pazifik exkl. Japan. Die Selektion der Subfonds erfolgt anhand der strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG. Es kommen nur Investmentfonds in Frage, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und/oder einen steuerlichen Vertreter im Inland aufweisen. Über- und Untergewichtung einzelner Teilbereiche können sich aufgrund der jeweiligen Markteinschätzung der Subfonds-Manager:innen ergeben.

Es kommt der „Multi-Manager-Ansatz“ zur Anwendung, d.h. es werden Fonds mit unterschiedlichen Investmentstilen kombiniert. Damit wird das Ziel verfolgt, bei gleichzeitiger Ertragsoptimierung das Wertschwankungsrisiko für den Dachfonds zu verringern.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 21,34
ISIN AT0000721436	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 72,92 Mio.
Erstausgabe	04.01.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

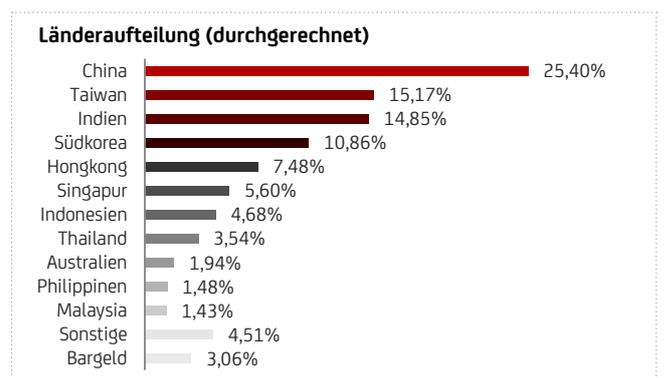
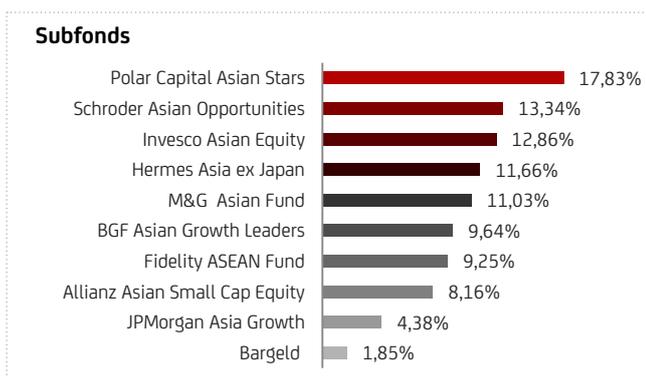
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



All Asia

Kommentar des Fondsmanagements

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

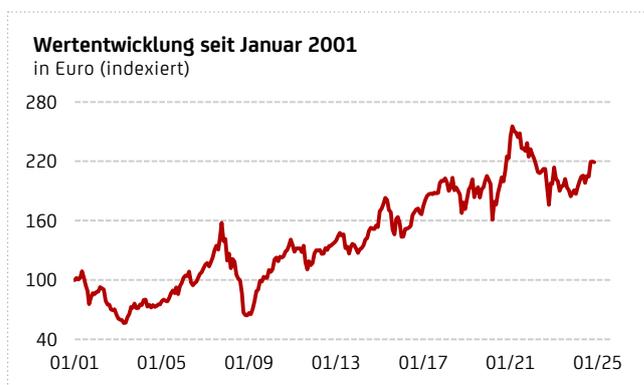
Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass im abgelaufenen Monat die Performance-Entwicklung einzelner in dieser Region ansässigen Handelsplätze sehr divergent verlief. So erzielten Beteiligungspapiere aus Pakistan, Singapur, Australien, Sri Lanka sowie Indien sehr erfreuliche Kurszuwächse. Hingegen verzeichneten Aktien aus den Philippinen, Indonesien, Korea und Thailand eine negative Performance. In Summe kam es bei der breit gestreuten Benchmark der Region Asien ohne Japan auf Monatssicht zu einem Wertverlust von rund -0,6 Prozent – (jeweilige Index-Performance in EUR).

Die Subfonds-Ergebnisse schlossen sich diesen volatilen Marktvorgaben an und beendeten den Berichtszeitraum in einem Performance-Korridor von -1,4% bis +1,6%. Erfreuliche Kurszuwächse und somit ganz vorne platzierten sich der Fidelity ASEAN Fund sowie der Allianz Asian Smaller Companies. Hinten angereiht haben sich der Schroders Asian Opportunities und der Polar Capital Asian Stars. Das Portfolio des All Asia setzt sich per Ende November aus neun Subfonds zusammen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	16,45%
30.11.2022 - 30.11.2023	-4,95%
30.11.2021 - 30.11.2022	-16,84%
30.11.2020 - 30.11.2021	5,75%
29.11.2019 - 30.11.2020	12,47%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	14,74%	-	9,00%
1 Jahr	16,45%	-	10,63%
3 Jahre	-7,96%	-2,73% p.a.	-4,38% p.a.
5 Jahre	9,46%	1,82% p.a.	0,79% p.a.
10 Jahre	41,33%	3,52% p.a.	2,99% p.a.
15 Jahre	114,87%	5,23% p.a.	4,87% p.a.
20 Jahre	189,87%	5,46% p.a.	5,20% p.a.
seit Fondsstart	118,85%	3,33% p.a.	3,11% p.a.

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

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

All Japan

Stand per: 29.11.2024

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 11,83
ISIN AT0000719695	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 57,87 Mio.
Erstausgabe	15.02.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

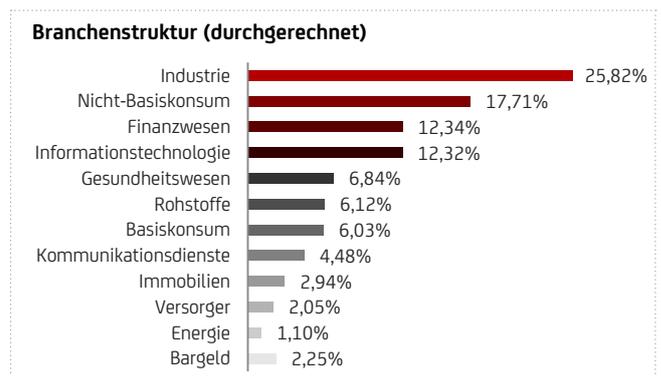
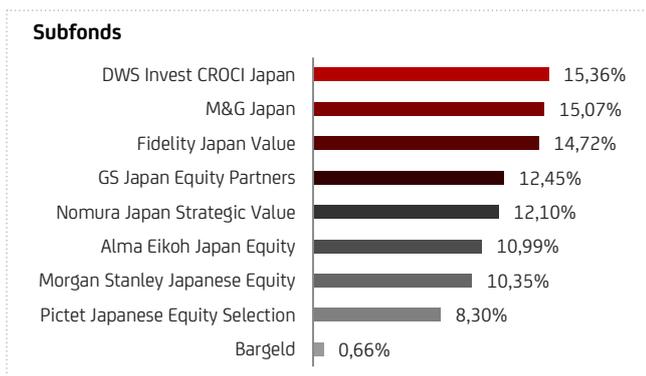
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



All Japan

Kommentar des Fondsmanagements

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

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

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	15,17%
30.11.2022 - 30.11.2023	4,23%
30.11.2021 - 30.11.2022	-13,33%
30.11.2020 - 30.11.2021	0,17%
29.11.2019 - 30.11.2020	15,19%

Wertentwicklung seit Februar 2001 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	11,66%	-	6,08%
1 Jahr	15,17%	-	9,41%
3 Jahre	4,05%	1,33% p.a.	-0,39% p.a.
5 Jahre	20,06%	3,72% p.a.	2,66% p.a.
10 Jahre	59,74%	4,79% p.a.	4,26% p.a.
15 Jahre	155,99%	6,46% p.a.	6,10% p.a.
20 Jahre	75,29%	2,84% p.a.	2,58% p.a.
seit Fondsstart	22,87%	0,87% p.a.	0,65% p.a.

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

Schoellerbank Global Health Care

Stand per: 29.11.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 28,14
ISIN AT0000721501	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 22,37 Mio.
Erstausgabe	04.01.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

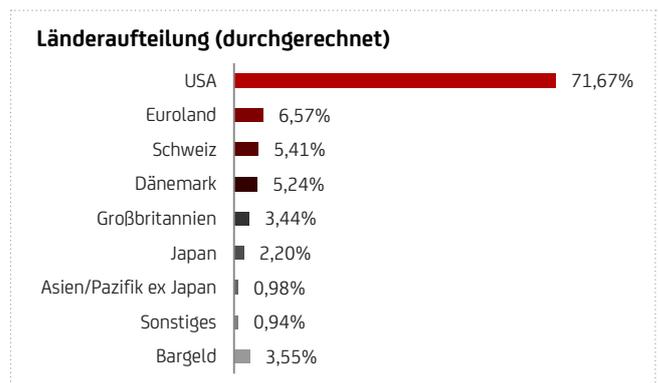
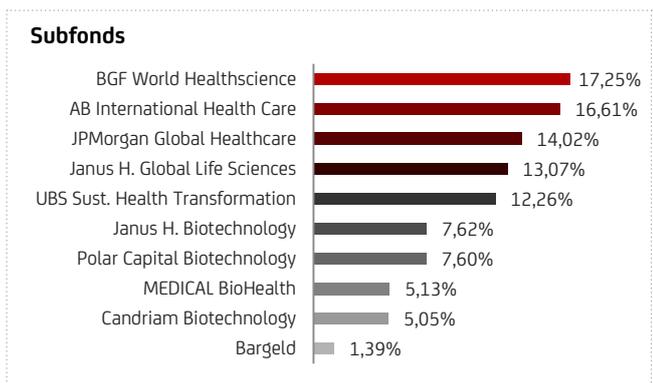
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



Schoellerbank Global Health Care

Kommentar des Fondsmanagements

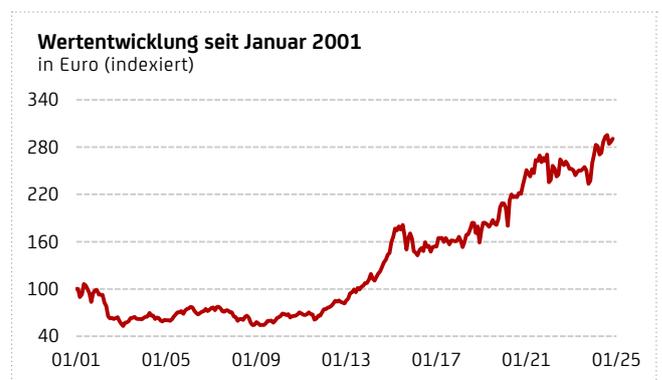
Das Geschehen an den internationalen Börsen stand im Berichtsmonat zwangsläufig unter den Eindrücken der US-Wahl und damit den Erwartungen, die an eine neuerliche Amtszeit unter Präsident Trump geknüpft werden. Die Einschätzung der Auswirkungen für den US-Gesundheitssektor stellt sich äußerst schwierig dar und die Anleger:innen ließen Vorsicht walten. Zu groß sind die Unwägbarkeiten und die Kurse gaben teils deutlich nach. Die Nominierung von Robert F. Kennedy Jr. als künftiger Minister für Gesundheit und Soziales lässt einige Fragezeichen zurück. Er ist bekannt für seine kritische Haltung gegenüber Pharmaunternehmen und ihre Einflussnahme auf die Politik. Auf seiner Agenda steht die Einschränkung von Direktwerbung an die Verbraucher, mehr Transparenz in Zusammenhang mit Impfstoffsicherheit, Maßnahmen zur Reduktion der Preise für Medikamente und Behandlungen und der Schutz der US-Bürger vor Schadstoffen zB. durch die Landwirtschaft. Der Fokus liegt auf Effizienzsteigerung, Innovationsförderung und Kostenoptimierung im Gesundheitssystem durch neue Technologien. Daraus sollten sich durchaus Chancen in einer stärkeren Förderung innovativer Therapien, insbesondere für kleine und mittlere Unternehmen, sowie in einer Reduzierung bürokratischer Hürden, ergeben. Schnell konnte sich der Sektor wieder erholen. Vor allem die Titel der Biotechnologiefonds fanden Unterstützung.

Die Subfonds des Schoellerbank Global Health Care bewegten sich in einer Performance-Bandbreite von +5,0% beim Polar Capital Biotechnology bis +0,6% beim JPMorgan Global Healthcare (in EUR gerechnet).

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	22,43%
30.11.2022 - 30.11.2023	-8,09%
30.11.2021 - 30.11.2022	-1,52%
30.11.2020 - 30.11.2021	13,42%
29.11.2019 - 30.11.2020	13,58%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	12,09%	-	6,48%
1 Jahr	22,43%	-	16,31%
3 Jahre	10,82%	3,48% p.a.	1,73% p.a.
5 Jahre	42,76%	7,37% p.a.	6,28% p.a.
10 Jahre	102,93%	7,33% p.a.	6,78% p.a.
15 Jahre	387,91%	11,14% p.a.	10,77% p.a.
20 Jahre	395,39%	8,33% p.a.	8,05% p.a.
seit Fondsstart	190,80%	4,56% p.a.	4,34% p.a.

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

Schoellerbank Global Resources

Stand per: 29.11.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 115,42
ISIN AT0000AOGTZ4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 127,66
ISIN AT0000AOGU03	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 17,39 Mio.
Erstausgabe	01.02.2010
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

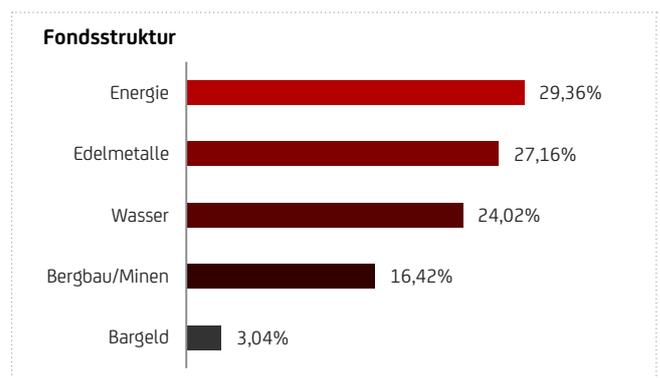
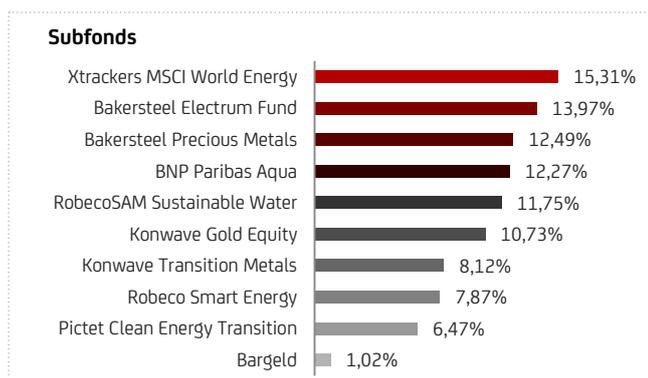
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



Schoellerbank Global Resources

Kommentar des Fondsmanagements

Das Geschehen an den internationalen Börsen stand im Berichtsmonat zwangsläufig unter den Eindrücken der US-Wahl und damit den Erwartungen, die an eine neuerliche Amtszeit unter Präsident Trump geknüpft werden. Die wirtschaftsfreundliche Agenda Trumps, die unter anderem auf Deregulierung und Förderung der fossilen Energieträger abzielt, hatte positive Effekte auf Energieaktien. Bester Fonds im Berichtszeitraum war der Xtrackers MSCI World Energy mit einem Zuwachs von +8,1%.

Die Unsicherheit über den Ausgang der US-Präsidentschaftswahlen für Unternehmen aus dem Bereich Alternative Energien durch eventuell veränderte politische Einflüsse konnte dem Druck Stand halten – entgegen allen Annahmen legte der Bereich nach den US-Wahlen zu und der langfristige Trend zu erneuerbaren Energien bleibt stark.

Das Ergebnis der US-Wahlen schickte den Goldpreis zunächst auf Talfahrt. Der stärkere Kurs des US-Dollar belastete den Goldpreis. Die Personalentscheidung zugunsten Scott Bessents, einem Anhänger einer soliden Fiskalpolitik, als designiertem Finanzminister der neuen US-Regierung beruhigte die Finanzmärkte. Die Sorgen vieler Anleger hinsichtlich einer ausufernden Staatsverschuldung der USA konnte vorerst etwas zerstreut werden. Gold als „Versicherung“ gegen stark steigende Staatsschulden flog aus den Depots. Weiters scheint das Anlegerinteresse am Krisenschutz Gold derzeit weniger stark ausgeprägt zu sein – trotz der geopolitischen Spannungen im Nahen Osten. Somit mussten die beiden Goldminenfonds mit -10,8% und -11,6% den Berichtsmonat beschließen. (alle Ergebnisse in EUR gerechnet)

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.11.2023 - 29.11.2024	23,29%
30.11.2022 - 30.11.2023	-7,43%
30.11.2021 - 30.11.2022	2,03%
30.11.2020 - 30.11.2021	20,03%
29.11.2019 - 30.11.2020	11,43%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	16,04%	-	10,24%
1 Jahr	23,29%	-	17,12%
3 Jahre	16,44%	5,20% p.a.	3,42% p.a.
5 Jahre	55,74%	9,26% p.a.	8,15% p.a.
10 Jahre	52,45%	4,30% p.a.	3,77% p.a.
seit Fondsstart	22,47%	1,38% p.a.	1,03% p.a.

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

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

Steuerliche Behandlung*

Besteuerung Substanzgewinne

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

Steuerausländer

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

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

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

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

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

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

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

Schoellerbank Ethik Aktien, Schoellerbank Aktienfonds Dividende

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

*) Die Angaben basieren auf den aktuellen gesetzlichen Bestimmungen und beziehen sich auf die steuerliche Behandlung von 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 BGBl I Nr. 68/2015). Unabhängig vom jeweiligen Kurs ist ein Anteil am Schoellerbank Vorsorgefonds mit EUR 72,67, ein Anteil am Schoellerbank Kurzinvest mit EUR 71,80 (A) bzw. EUR 82,00 (T) und ein Anteil am Schoellerbank Global Pension Fonds mit EUR 10,41 zur Deckung der Pensionsrückstellung geeignet. Zusätzlich ist der Schoellerbank Vorsorgefonds ein mündelsicherer Fonds im Sinne des § 217 des Allgemeinen Bürgerlichen Gesetzbuches. Alle drei oben genannten Fonds sind auch geeignete Fonds zur begünstigten Anschaffung von Wertpapieren für natürliche Personen bei der Gewinnermittlung eines Betriebes (§ 10 Abs. 2 EStG).

Unsere in Deutschland zugelassenen Fonds

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

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

*) Die Angaben basieren auf den aktuellen gesetzlichen Bestimmungen und beziehen sich auf die steuerliche Behandlung von 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 Fonds Manager Gesetz, mit dem primär das AIFM-Rahmenwerk in Österreich umgesetzt wurde und insbesondere AIFM reguliert. Zudem gibt es vereinzelt Produkthanforderungen für AIF.

Alternative Investment Fonds (AIF)

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

Alternative Investment Fonds Manager (AIFM)

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

Ausgabeaufschlag

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

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

Ausgabepreis

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

Ausgabepreis = Errechneter Wert + Ausgabeaufschlag

Ausschüttung

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

Dachfonds

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

Duration

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

Fondsvermögen

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

Index

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

Laufende Kosten

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

Glossar

Performance

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

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

Publikumsfonds

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

Rating (Bonität)

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

Rendite

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

Restlaufzeit

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

Thesaurierung

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

Wiederanlagerabatt

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

Zinsbindungsdauer

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

Wir stellen uns vor

Anschrift

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

Gründung

14. Jänner 1994

Grundkapital

EUR 2.543.549,20

Aktionäre

Schoellerbank Aktiengesellschaft zu 100%

Vorstand

Mag. Thomas Meitz
Mag. Michael Schützinger

Staatskommissär

MMag. Peter Part
Mag. Regina Reitböck, Stv.

Aufsichtsrat

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

Fondsmanagement

Schoellerbank Invest AG

Advisory

Schoellerbank Aktiengesellschaft

Prüfungsgesellschaft

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft, Wien

Depotbank/Verwahrstelle für alle Fonds

Schoellerbank Aktiengesellschaft

Verwaltete Fonds

Anzahl der verwalteten Fonds: 62
Fondsvolumen: EUR 7,15 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>.