



Monatsbericht

per 28. November 2025

Fonds im Fokus

Schoellerbank-Fonds



 **Schoellerbank**
Wealth Management

Invest

Rechtliche 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

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 Risikoauklärung 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 den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 US-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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Inhaltsverzeichnis

Highlights der Schoellerbank-Fonds	4
---	---

Anleihenfonds

Schoellerbank Kurzinvest	6
Schoellerbank Vorsorgefonds	9
Schoellerbank Corporate Bond Fund	12
Schoellerbank Realzins Plus	15
Schoellerbank Euro Alternativ	18
Schoellerbank USD Rentenfonds	21

Gemischte Fonds

Schoellerbank Global Income	24
Schoellerbank Global Balanced	27
Schoellerbank Diversified Income Fund	30
Schoellerbank Global Balanced Plus	33
Schoellerbank Ethik Vorsorge	36
Schoellerbank ESG Dynamisch	39

Aktienfonds

Schoellerbank Ethik Aktien	42
Schoellerbank Aktienfonds Dividende	45
Schoellerbank Global Dividend	48
Schoellerbank ESG Europe Equity	51
Schoellerbank Global Health Opportunities	54
Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities	57

Dachfonds

Schoellerbank Global Pension Fonds	60
All World	63
All Trends	66
All Asia	69
All Japan	72
Schoellerbank Global Health Care	75
Schoellerbank Global Resources	78

Informationen für Anleger:innen

Steuerliche Behandlung	81
Glossar	83

Schoellerbank Invest AG



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)
- 2025: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 1
- 2025: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Geldmarktfonds allgemein Welt, Euro“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)

Schoellerbank Vorsorgefonds

- 2018: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Corporate Bond Fund

- 2025: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Anleihefonds“ mit 4 Sternen bewertet

Schoellerbank Realzins Plus

- 2002: Erster österreichischer Fonds mit Inflationsschutz
- 2023: Bei den „Euro-FundAwards“ in der Kategorie „Rentenfonds Inflationsschutz Euro“ über den Zeitraum von 5 Jahren den 1. Platz
- 2025: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeiten Euroland, Euro“ mit 4 Sternen bewertet
- 2025: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

Schoellerbank Euro Alternativ

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

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: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank ESG Dynamisch

- 2024: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Ethik Aktien

- 2022: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank ESG Europe Equity

- 2025: 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.



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
- 2025: „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Aktiendachfonds – dynamisch“ über 1 Jahr am 2. Platz
- 2025: Gemäß „FWW Fundstars“ in der Kategorie „Aktienfonds All Cap“ mit 4 Sternen bewertet
- 2025: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

All Asia

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

Hierbei handelt es sich um eine **Marketingmitteilung** der Schoellerbank Invest AG. Sie stellt weder eine Finanzanalyse, eine Anlageberatung, eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten und Veranlagungen dar. Diese Marketingmitteilung wurde nicht im Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Die enthaltenen Informationen basieren auf dem Wissenstand 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 Risikoauklärung 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 IfVG 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 den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG kostenlos zur Verfügung. Die Berechnung der Fondserträge erfolgt als finanzmathematische Rendite nach der offiziellen OeKB-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabe- und Rücknahmepesen, 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. Anteilien 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 US-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 unter den Link: Anlegerrechte (PDF).

Schoellerbank Global Health Care

- 2025: Gemäß „FWW Fundstars“ in der Kategorie „Aktienfonds Gesundheit / Pharma“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)

Schoellerbank Global Ressources

- 2025: Gemäß „FWW Fundstars“ in der Kategorie „Aktienfonds Rohstoffe gemischt“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)
- 2025: Morningstar Gesamtrating: 5 Sterne (Bestnote)

Schoellerbank Kurzinvest

Stand per: 28.11.2025

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

Anlagestrategie

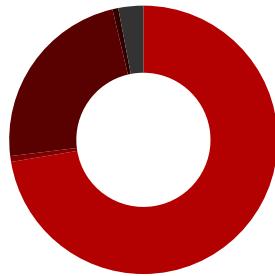
Für den Schoellerbank Kurzinvest werden überwiegend erstklassige variabel verzinsliche Veranlagungsinstrumente hoher Bonität von Emittenten der Europäischen Union und/oder des Europäischen Wirtschaftsraumes mit einem Zinsänderungsrisiko von weniger als einem Jahr erworben. Darüber hinaus können erstklassige fixverzinsliche Wertpapiere hoher Bonität von Emittenten der Europäischen Union und/oder des Europäischen Wirtschaftsraumes erworben werden. Daneben können auch Geldmarktinstrumente erworben werden. Es werden ausschließlich auf Euro lautende Vermögenswerte erworben. Alle ausgewählten Veranlagungsinstrumente müssen die Kriterien eines nachhaltigen Investments erfüllen. Dies bedeutet, dass alle Investitionen im Portfolio sorgfältig auf die Einhaltung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten (ESG) in ihren geschäftlichen Aktivitäten überprüft werden.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 65,40
ISIN AT0000944806	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 96,40
ISIN AT0000820469	
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten gem. BIB	0,13% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 294,44 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)
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
FinAnKo-konform** seit 15.09.2025 veranlagt der Schoellerbank Kurzinvest zusätzlich nach den Anlagerichtlinien der österreichischen Bischofskonferenz	
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 82
**) <https://www.bißhofskonferenz.at>

Fondsstruktur nach Emittenten



- Bankschuldverschreibungen 72,36%
- Gedeckte Papiere 0,70%
- Unternehmensanleihen 23,23%
- Länder/Kommunen 0,70%
- Bargeld/Termingeld 3,01%

Chancen

- 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

Risiken*

- 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 Wert schwankungen unterliegen.
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anlegerin bzw. der Anleger nicht die gesamte investierte Summe zurückhält, 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.

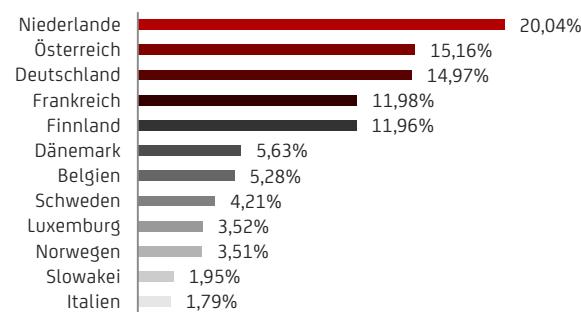
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 2 Jahre
- 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: Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen Schoellerbank Kurzinvest (PDF)

Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen

Interbankensatz – 3 Monate	2,06%
Interbankensatz – 12 Monate	2,21%
Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite	2,60%

Länderstruktur



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Kurzinvest

Kommentar des Fondsmanagements

Die jüngsten Daten bestätigten für die Eurozone eine stabile Inflationssituation, während die Konjunktur auf eine leichte Belebung hofft. Die Europäische Zentralbank (EZB) bestätigt ihre Politik des Abwartens. Die kurzfristigen Geldmarktsätze bewegten sich nur geringfügig und spiegelten die Erwartung wider, dass vorerst keine raschen weiteren Zinsschritte folgen dürften. Der Drei-Monats-Euribor entwickelte sich auch im November stabil um die 2%-Marke. Insgesamt präsentierte sich der europäische Geldmarkt nun schon seit sechs Monaten ruhig, geprägt von abwartender Haltung und hoher Sensibilität gegenüber den kommenden EZB-Kommunikationen.

Die aktuelle Rendite im Fonds liegt bei 2,60%, während der maßgebliche 3-Monats-Euribor derzeit mit 2,06% notiert.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	-0,19%	0,05
2022	-0,28%	0,05
2023	3,45%	1,00
2024	4,35%	2,60
2025	-	2,00

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	2,92%
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%

Wertentwicklung seit Oktober 1994

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,63%	-	2,12%
1 Jahr	2,92%	-	2,40%
3 Jahre	10,98%	3,54% p.a.	3,36% p.a.
5 Jahre	10,31%	1,98% p.a.	1,88% p.a.
10 Jahre	8,03%	0,78% p.a.	0,73% p.a.
15 Jahre	12,64%	0,80% p.a.	0,76% p.a.
20 Jahre	22,79%	1,03% p.a.	1,01% p.a.
seit Fondsstart	75,41%	1,82% p.a.	1,81% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche Hinweise

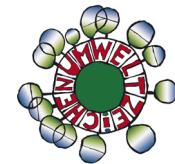
Diese Unterlage wurde nur zu Marketingzwecken erstellt und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die vorliegenden Informationen sind insbesondere kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren sowie keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. Sie dienen nur der Erstinformation und können eine individuelle Beratung nicht ersetzen. Ihr:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurückhalten, 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.

Disclaimer

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Kurzinvest wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren.** Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Kurzinvest in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).



Schoellerbank Vorsorgefonds

Stand per: 28.11.2025

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.

Chancen

- 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
- Der Schoellerbank Vorsorgefonds ist mit dem Österreichischen Umweltzeichen zertifiziert

Risiken*

- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

Zu beachten

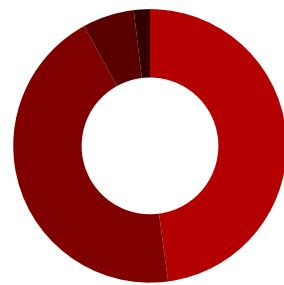
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Fonds mit einer auf ökologische und/oder soziale Merkmale abgestimmten Anlagepolitik gemäß Nachhaltigkeitskategorie Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO)
- Die Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Investmentfonds sind unter folgendem Link abrufbar: Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen Schoellerbank Vorsorgefonds (PDF)

Stammdaten

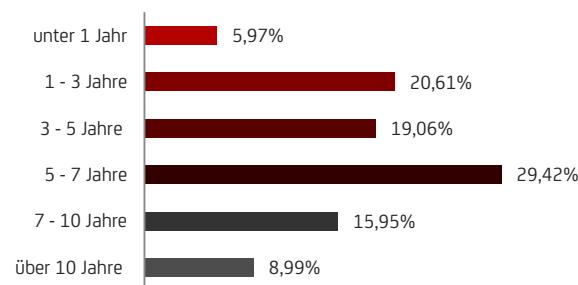
Ausgabepreis (Ausschüttter)	EUR 53,05
ISIN AT0000902424	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 117,50
ISIN AT0000820402	
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 367,04 Mio
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 72,67
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 82

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.



Schoellerbank Vorsorgefonds

Kommentar des Fondsmanagements

Auf geldpolitischer Ebene beließ die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen zuletzt unverändert bei 2,0%. Die US-Zentralbank Fed setzte dagegen ihren Leitzinssenkungszyklus fort, machte aber auch deutlich, dass weitere Senkungen keinesfalls bereits beschlossene Sache sind. Im November 2025 zeigte sich der Bondmarkt der Eurozone insgesamt stabil, aber mit leichten Renditeanstiegen und einer weiteren Versteilung der Zinsstrukturkurve, vor allem am ganz langen Ende. Aus Sicht der EZB hat sich das Finanzumfeld entspannt gezeigt; gleichzeitig warnt die Notenbank, dass die Kombination aus höherem Zinsniveau, nachlassendem Wachstumsimpuls und strukturell hohen Schuldenständen die Schuldentragfähigkeit mancher Länder mittelfristig wieder stärker in den Fokus rücken kann.

Im November wurde die Staatsanleihenquote im Fonds leicht erhöht.

Im Fonds liegt die Duration aktuell bei 5,08 Jahren. Die aktuelle Durchschnittsrendite beträgt derzeit 2,90%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	-2,41%	0,50
2022	-9,82%	0,50
2023	3,93%	0,90
2024	1,72%	0,95
2025	-	1,40

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	-0,28%
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%

Wertentwicklung seit Dezember 1991

in Euro (indexiert)



	Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,94%	-	-	-0,61%
1 Jahr	1,19%	-	-	-1,34%
3 Jahre	5,81%	1,90% p.a.	1,04% p.a.	
5 Jahre	-5,27%	-1,08% p.a.	-1,58% p.a.	
10 Jahre	-1,43%	-0,14% p.a.	-0,40% p.a.	
15 Jahre	9,38%	0,60% p.a.	0,43% p.a.	
20 Jahre	33,07%	1,44% p.a.	1,31% p.a.	
seit Fondsstart	209,59%	3,38% p.a.	3,31% p.a.	

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

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 den Link Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Österreichisches Umweltzeichen

Das **Österreichische Umweltzeichen** wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz für den Schoellerbank Vorsorgefonds verliehen, weil bei der Auswahl von Wertpapieren neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Wertpapiere auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Umweltzeichen stellt keine ökonomische Bewertung dar und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Finanzprodukts zu. Nähere Informationen dazu erhalten Sie unter den Link Umweltzeichen Finanzprodukte.

Schoellerbank Corporate Bond Fund

Stand per: 28.11.2025

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.

Chancen

- 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

Risiken*

- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

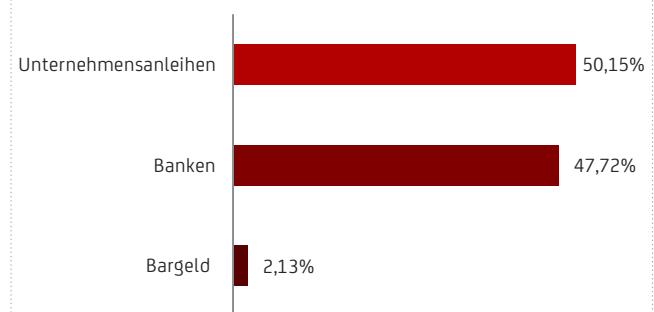
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschüttter)	EUR 62,35
ISIN AT0000913926	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 125,35
ISIN AT0000820394	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,65% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 207,53 Mio.
Erstausgabe	03.09.1992
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

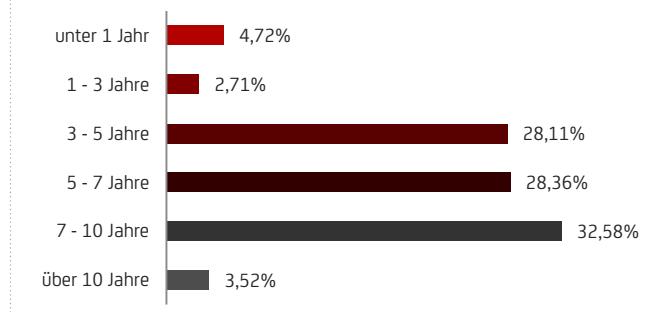
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- 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

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Corporate Bond Fund

Kommentar des Fondsmanagements

Im November blieb der Leitzinskurs der Europäischen Zentralbank unverändert auf dem hohen Niveau des Herbstes 2025, nachdem die geldpolitische Straffung im Laufe des Jahres faktisch pausiert wurde. Die Finanzstabilitätsanalyse der Europäischen Zentralbank betont, dass sich die Refinanzierungsbedingungen für Unternehmen im Vergleich zum Zingsipfel etwas entspannt haben, auch wenn die Finanzierungskosten historisch noch erhöht bleiben. Dies begrenzt zwar die Emissionstätigkeit marginaler Emittenten, unterstützt jedoch die Wahrnehmung von Investment-Grade-Credit als attraktiven Renditebaustein gegenüber Staatsanleihen und Geldmarktanlagen. Die Primärmarkte waren im November saisonal etwas ruhiger als im starken Emissionsumfeld des Frühherbstes, blieben aber insbesondere im IG-Bereich aktiv. Das kumulierte Emissionsvolumen 2025 liegt im europäischen High-Yield-Segment nach Schätzungen großer Häuser auf dem Niveau eines der stärksten Jahre der vergangenen Dekade, während das IG-Volumen solide, aber weniger spektakulär ausfiel. Auf den Sekundärmarkten blieb die Liquidität im Euro-Unternehmensanleihemarkt insgesamt ausreichend.

Die Duration im Fonds blieb stabil bei rund 5 Jahren und die durchschnittliche Rendite bei 3,45%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	-1,54%	0,60
2022	-10,54%	0,60
2023	6,04%	1,00
2024	2,68%	1,50
2025	-	1,90

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	1,50%
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%

Wertentwicklung seit September 1992

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,40%	-	-0,67%
1 Jahr	1,50%	-	-1,54%
3 Jahre	9,82%	3,18% p.a.	2,13% p.a.
5 Jahre	-1,87%	-0,38% p.a.	-0,98% p.a.
10 Jahre	-0,28%	-0,03% p.a.	-0,33% p.a.
15 Jahre	16,81%	1,04% p.a.	0,84% p.a.
20 Jahre	36,95%	1,58% p.a.	1,43% p.a.
seit Fondsstart	196,01%	3,32% p.a.	3,22% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

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.** 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 den Link Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Schoellerbank Realzins Plus

Stand per: 28.11.2025

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

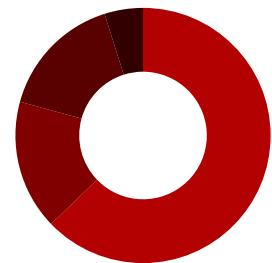
Anlagestrategie

Der Schoellerbank Realzins Plus ist ein Anleihenfonds. Ziel des Fonds ist es, der unter gleichzeitigem Schutz vor der europäischen Inflationsentwicklung und unter Berücksichtigung der Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens eine attraktive Rendite zu erwirtschaften. Dabei veranlagt der Fonds zu einem überwiegenden (mind. 51% des Fondsvermögens) in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate) Teil in verzinsliche Wertpapiere jeglicher Emittenten vorwiegend hoher Bonität im Euro, die einen expliziten Schutz vor der europäischen Inflationsentwicklung aufweisen. Der Realzins wird dabei in Form von Fixkupons, variablen Kupons und/oder aktienabhängigen Kupons dargestellt. Die Vermögenswerte werden nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt. Alle ausgewählten Veranlagungsinstrumente müssen die Kriterien eines nachhaltigen Investments erfüllen. Dies bedeutet, dass alle Investitionen im Portfolio sorgfältig auf die Einhaltung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten (ESG) in ihren geschäftlichen Aktivitäten überprüft werden.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 88,56
ISIN AT0000672258	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 148,75
ISIN AT0000672266	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,60% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 138,75 Mio.
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Fondsstruktur nach Emittenten



- Staatsanleihen 62,80%
- Banken 16,46%
- Unternehmensanleihen 15,86%
- Bargeld 4,88%

Chancen

- Wertpaperveranlagung 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

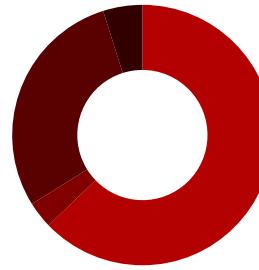
Risiken*

- 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.
- 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.

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- 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: Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen Schoellerbank Realzins Plus (PDF)

Fondsstruktur nach Produkten



- Fixkupon plus Inflationsabgeltung am Ende der Laufzeit 62,80%
- Fixkupon plus jährliche Inflationsabgeltung 3,32%
- Variabler Kupon (Mehrfaches d. jährlichen Inflation) 29,00%
- Bargeld 4,88%

*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Realzins Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Nach mehreren Monaten rückläufiger Preissteigerungen deuteten die aktuellen Daten auf eine Stabilisierung der Teuerungsraten etwas oberhalb der Zielrate der Europäischen Zentralbank hin. Besonders die Kerninflation zeigte sich weiterhin hartnäckig, was die Europäische Zentralbank zu einem vorsichtigen Kurs veranlasste. Die Währungshüter betonten in ihren Äußerungen, dass der Kampf gegen die Inflation noch nicht gewonnen sei und die Wiederaufnahme des Leitzinssenkungstrends von der Datenlage abhänge. Insgesamt zeigte sich der europäische Zinsmarkt im Spannungsfeld zwischen nachlassendem Preisdruck und vorsichtiger Zentralbankkommunikation weitgehend stabil, jedoch weiterhin sensibel gegenüber neuen Inflationsimpulsen.

Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt bei etwa 5,25 Jahren und die erwartete Rendite bei etwa 2,62%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	5,14%	1,90
2022	-3,74%	8,00
2023	3,44%	2,50
2024	0,72%	2,00
2025	-	2,00

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	1,14%
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%

Wertentwicklung seit September 2002

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,77%	-	-1,28%
1 Jahr	1,14%	-	-1,89%
3 Jahre	4,21%	1,39% p.a.	0,36% p.a.
5 Jahre	7,75%	1,51% p.a.	0,89% p.a.
10 Jahre	12,30%	1,17% p.a.	0,86% p.a.
15 Jahre	25,68%	1,54% p.a.	1,33% p.a.
20 Jahre	36,74%	1,58% p.a.	1,42% p.a.
seit Fondsstart	64,47%	2,16% p.a.	2,03% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Realzins Plus wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren.** Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Realzins Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Schoellerbank Euro Alternativ

Stand per: 28.11.2025

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 (Ausschüttter)	EUR 67,65
ISIN AT0000968961	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 139,40
ISIN AT0000820386	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,70% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 61,74 Mio.
Erstausgabe	15.12.1995
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Chancen

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

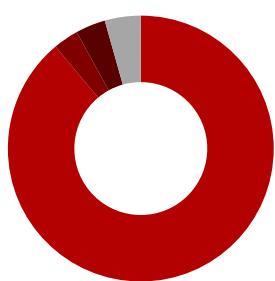
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

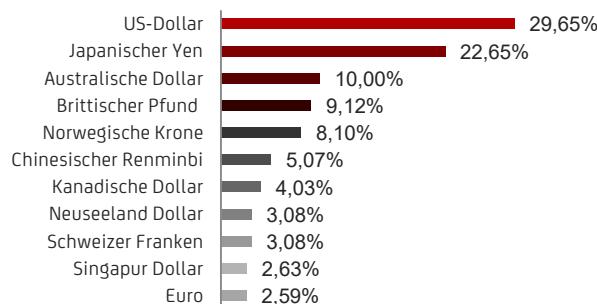
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 7 Jahre
- 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

Fondsstruktur nach Emittenten



Währungsgliederung



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Euro Alternativ

Kommentar des Fondsmanagements

Auch im November 2025 überzeugte der Euro gegenüber den anderen Hauptwährungen mit einem Eindruck der Stärke. Insbesondere der Japanische Yen fiel mit fast zwei Prozent Abschlag negativ auf. Auf geldpolitischer Ebene beließ die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen unverändert bei 2,0%. Die US-Zentralbank (Fed) setzte dagegen ihren Leitzinssenkungszyklus fort, machte aber auch deutlich, dass weitere Senkungen keinesfalls bereits beschlossene Sache seien. Wenngleich der Markt für den Dezember mehrheitlich mit einer weiteren Senkung um 25 Basispunkte rechnet.

Der Schoellerbank Euro Alternativ verlor im Monatsvergleich etwa ein halbes Prozent und damit ziemlich genau das, was er im Vormonat zulegen konnte. Bei den Gewichtungen der einzelnen Währungen gab es keine gravierenden Veränderungen. Der Dollarblock (AUD, CAD, NZD, SGD und USD) macht weiter etwas über 50% des Schoellerbank Euro Alternativ aus. Das Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) der investierten Anleihen liegt mit 3,35% über alle Währungen deutlich unter dem Marktdurchschnitt.

Die durchschnittliche Rendite des Fonds lag bei 3,61%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	3,88%	0,60
2022	-4,65%	1,00
2023	-2,93%	1,50
2024	1,12%	1,50
2025	-	2,00

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	-6,69%
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%

Wertentwicklung seit Dezember 1995

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-4,98%	-	-7,83%
1 Jahr	-6,69%	-	-9,49%
3 Jahre	-8,21%	-2,82% p.a.	-3,80% p.a.
5 Jahre	-9,35%	-1,95% p.a.	-2,54% p.a.
10 Jahre	-14,70%	-1,58% p.a.	-1,88% p.a.
15 Jahre	13,61%	0,85% p.a.	0,65% p.a.
20 Jahre	46,07%	1,91% p.a.	1,76% p.a.
seit Fondsstart	152,13%	3,13% p.a.	3,03% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

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 Interessent:innen unter den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Schoellerbank USD Rentenfonds

Stand per: 28.11.2025

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.

Chancen

- 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

Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

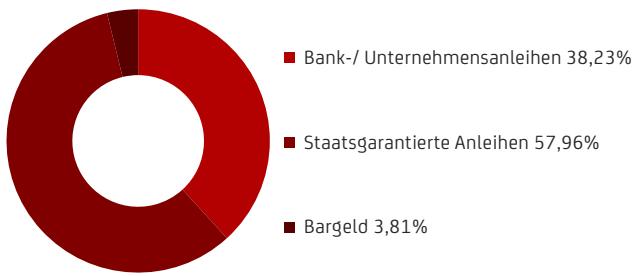
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschüttter)	USD 57,60
ISIN AT0000841184	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	USD 107,70
ISIN AT0000820436	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 12.45 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,70% p.a.
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 26,35 Mio.
Erstausgabe	17.03.1997
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

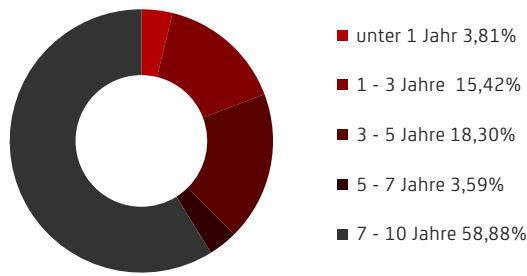
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 7 Jahre
- 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

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank USD Rentenfonds

Kommentar des Fondsmanagements

Der US-Bondmarkt erlebte im November 2025 eine positive Entwicklung, geprägt von fallenden Renditen und steigenden Preisen, getrieben durch Erwartungen an weitere Zinssenkungen der Federal Reserve. Diese Rallye markierte den vierten aufeinanderfolgenden Monat mit steigenden Kursen, was auf eine lockere Geldpolitik hinweist. Wirtschaftliche Indikatoren wie ein abgeschwächtes Arbeitsmarktbild und aufgrund des Shutdowns der US-Regierung verzögerte Daten trieben die Rallye voran, während das Beige Book der US-Notenbank vom 25. November eine weiter moderate Wirtschaftsleistung beschreibt. Die 10-Jahres-Treasury-Rendite fiel von 4,08% am Monatsanfang auf 4,02% Ende November, mit einem Tief von 3,99% in der vorletzten Woche. Kürzere Laufzeiten reagierten stärker auf die letzte Zinssenkung der Fed, während längere Renditen durch schwache Wirtschaftsdaten und niedrigere Inflationserwartungen beeinflusst wurden. Diese Entwicklung spiegelt eine Marktstimmung wider, die mit einer 85-prozentigen Wahrscheinlichkeit für eine weitere 25-Basis-Punkte-Senkung im Dezember rechnet. Die Risikoauflösungen der Unternehmensanleihen blieben nahe multi-jährigen Tiefs, was auf anhaltenden Risikoappetit der Investoren hindeutet.

Der USD-Rentenfonds wies in diesem Umfeld mit ca. 0,24% erneut ein positives Monatsergebnis auf. Das Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) lag zum Monatsende bei eher kurzen 4,93%. Mit diesem und einer Portfoliorendite von 4,01% sehen wir uns für die nähere Zukunft im Schoellerbank USD Rentenfonds gut aufgestellt.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre

Kalenderjahr	Performance		Ausschüttung USD
	EUR	USD	
2021	3,05%	-4,90%	0,60
2022	-3,17%	-8,88%	0,70
2023	0,74%	4,37%	1,10
2024	5,09%	-0,68%	1,10
2025	-	-	1,70

Rollierende Performance (USD)

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	6,05%
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%

Wertentwicklung seit März 1997

in USD (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-2,35%	-	-6,40%
1 Jahr	-3,15%	-	-6,38%
3 Jahre	0,72%	0,24% p.a.	-1,14% p.a.
5 Jahre	0,17%	0,04% p.a.	-0,67% p.a.
10 Jahre	-0,64%	-0,06% p.a.	-0,42% p.a.
15 Jahre	37,65%	2,15% p.a.	1,93% p.a.
20 Jahre	67,39%	2,61% p.a.	2,45% p.a.
seit Fondsstart	158,64%	3,36% p.a.	3,24% p.a.

*Für diesen Zeitraum kann derzeit kein Wert berechnet werden.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Performance (USD)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	8,15%	-	4,90%
1 Jahr	6,05%	-	2,87%
3 Jahre	12,27%	3,94% p.a.	2,88% p.a.
5 Jahre	-3,29%	-0,67% p.a.	-1,27% p.a.
10 Jahre	8,63%	0,83% p.a.	0,52% p.a.
15 Jahre	22,48%	1,36% p.a.	1,16% p.a.
20 Jahre	64,51%	2,52% p.a.	2,36% p.a.
seit Fondsstart	158,14%	3,36% p.a.	3,25% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

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 den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Schoellerbank Global Income

Stand per: 28.11.2025

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

Anlagestrategie

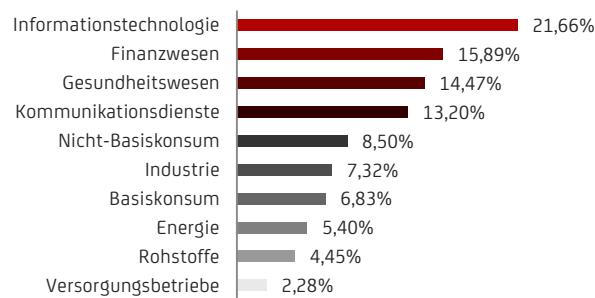
Der Schoellerbank Global Income ist ein gemischter Fonds, der bis zu 30% in Aktien veranlagt. Für den Investmentfonds werden internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, fix oder variabel verzinsten Anleihen, Geldmarktinstrumente sowie Anteile an Investmentfonds erworben. Die neutrale Aktienauslastung liegt bei 20% und kann bei negativer Einschätzung deutlich geringer sein. Der Rest des Portfolios wird in Anleihen oder am Geldmarkt investiert. Die Vermögenswerte werden nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt. Bevorzugt werden Einzeltitel, wo dies aber nicht möglich ist, wird in erstklassige Fonds veranlagt. Der Fonds kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren.

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 (Ausschüttter)	EUR 10.467,08
ISIN AT0000A1XAW4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.754,59
ISIN AT0000A1XAX2	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
	bis 14,00 h
Abrechnungstag	übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 47,15 Mio.
Erstausgabe	02.10.2017
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Branchenstruktur - Aktien



Chancen

- 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

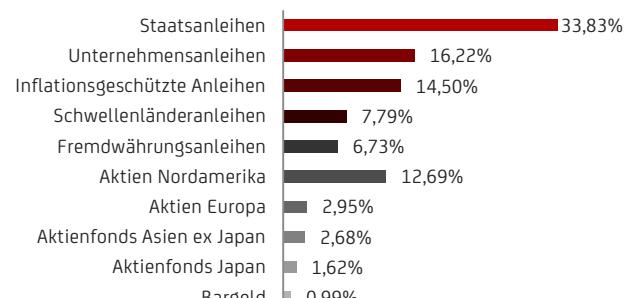
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf (bis zu 30% Aktien-Komponente)
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückhalten, 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

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- 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

Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Global Income

Kommentar des Fondsmanagements

Der November 2025 war an den internationalen Börsen von deutlicher Volatilität geprägt, die sowohl auf makroökonomische Unsicherheiten als auch auf sektorale Rotation zurückzuführen war. Finanzen, Energie, Rohstoffe und Industrie profitierten von dieser Entwicklung. In den USA gerieten insbesondere Technologie -Aktien unter Druck. Trotz starker Quartalszahlen führten hohe Bewertungen und zunehmende Sorgen über die Nachhaltigkeit des Wachstums zu deutlichen Kursbewegungen. Die seit Längerem fehlenden Konjunkturdaten verstärkten die Ungewissheit über den Zustand der US-Wirtschaft. Viele Investoren nutzten die Gelegenheit, Gewinne mitzunehmen und ihr Portfolio in Richtung defensive Substanzwerte zu verschieben. Gegen Monatsende stabilisierten sich die US-Indizes, unterstützt von Hoffnungen auf mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank im kommenden Jahr. In Europa verlief der Monat ähnlich durchwachsen. Die führenden europäischen Indizes gaben im Monatsverlauf moderat nach, belastet durch schwache Konjunkturdaten. Besonders der deutsche Industrie-Einkaufsmanagerindex fiel auf den tiefsten Stand seit sechs Monaten, was die Befürchtung einer konjunkturellen Abkühlung verstärkte. Anleger suchten gezielt nach defensiven Sektoren, etwa Versorgungsunternehmen, Energie, Industrie und Bau, die in Zeiten wirtschaftlicher Unsicherheit Stabilität bieten. Infrastruktur- und Bauwerte profitierten zusätzlich von Ankündigungen staatlicher Investitionen in Verkehrsprojekte, Energieinfrastruktur und nachhaltige Bauprojekte. An den Anleihemärkten zeigten sich moderate Kursbewegungen: Die Renditen längerfristiger Staatsanleihen im Euroraum stabilisierten sich nach leichten Anstiegen. Marktteilnehmer achten weiterhin auf geldpolitische Signale, da Zinspolitik und Inflationserwartungen entscheidenden Einfluss auf die Aktienmärkte ausüben. Rohstoffmärkte, insbesondere Öl und Industriemetalle, entwickelten sich im November volatile, wobei Angebots- und Nachfrageerwartungen sowie geopolitische Unsicherheiten die Kurse beeinflussten.

Im Berichtszeitraum wurde die Aktienquote wieder auf „Neutral“ gesenkt. Im Zuge dessen, wurden im Bereich Industrie ABB und Schneider Electric aus dem Portfolio verkauft und im Gegenzug Airbus, und Siemens neu aufgenommen. Im Sektor Gesundheitswesen wurde Siemens Healthineers verkauft und Alcon neu aufgenommen.

Der Schoellerbank Global Income verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 2,48%. Die Aktienquote liegt bei 19,95%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttung der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	5,61%	150,00
2022	-7,92%	220,00
2023	5,40%	200,00
2024	4,60%	250,00
2025	-	260,00

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	1,69%
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%

Wertentwicklung seit Oktober 2017

in Euro (indexediert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,48%	-	-0,60%
1 Jahr	1,69%	-	-1,36%
3 Jahre	10,41%	3,36% p.a.	2,31% p.a.
5 Jahre	9,45%	1,82% p.a.	1,20% p.a.
seit Fondsstart	15,98%	1,83% p.a.	1,45% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

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 Interessent:innen unter den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Schoellerbank Global Balanced

Stand per: 28.11.2025

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

Anlagestrategie

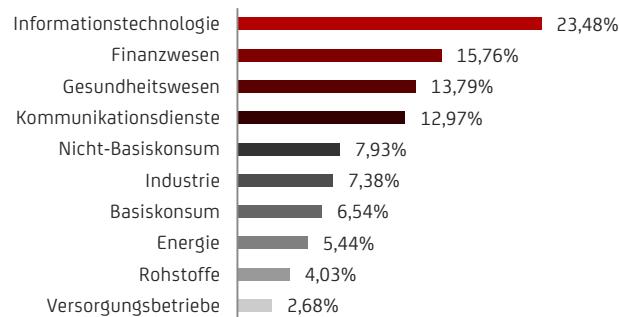
Der Schoellerbank Global Balanced ist ein gemischter Fonds, der bis zu 50% in Aktien veranlagt. Die neutrale Aktienauslastung liegt bei 35% und kann bei negativer Einschätzung deutlich geringer sein. Der Rest des Portfolios wird in Anleihen oder am Geldmarkt investiert. Die Vermögenswerte werden nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt. Bevorzugt werden Einzeltitel, wo dies aber nicht möglich ist, wird in Subfonds veranlagt. Der Fonds kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren.

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 (Ausschüttung)	EUR 11.881,33
ISIN AT0000A15MR2	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 14.214,25
ISIN AT0000A15MS0	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,25% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 176,87 Mio.
Erstausgabe	01.04.2014
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Branchenstruktur - Aktien



Chancen

- 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

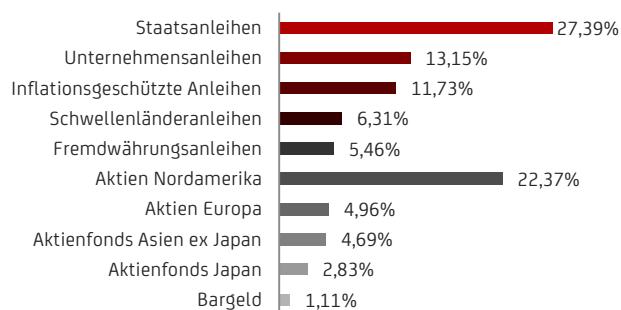
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf (bis zu 50% Aktien-Komponente)
- Veranlagungen am Geldmarkt und in Anleihen können Kursschwankungen unterliegen
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- 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

Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Global Balanced

Kommentar des Fondsmanagements

Der November 2025 war an den internationalen Börsen von deutlicher Volatilität geprägt, die sowohl auf makroökonomische Unsicherheiten als auch auf sektorale Rotation zurückzuführen war. Finanzen, Energie, Rohstoffe und Industrie profitierten von dieser Entwicklung. In den USA gerieten insbesondere Technologie -Aktien unter Druck. Trotz starker Quartalszahlen führten hohe Bewertungen und zunehmende Sorgen über die Nachhaltigkeit des Wachstums zu deutlichen Kursbewegungen. Die seit Längerem fehlenden Konjunkturdaten verstärkten die Ungewissheit über den Zustand der US-Wirtschaft. Viele Investoren nutzten die Gelegenheit, Gewinne mitzunehmen und ihr Portfolio in Richtung defensive Substanzwerte zu verschieben. Gegen Monatsende stabilisierten sich die US-Indizes, unterstützt von Hoffnungen auf mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank im kommenden Jahr. In Europa verlief der Monat ähnlich durchwachsen. Die führenden europäischen Indizes gaben im Monatsverlauf moderat nach, belastet durch schwache Konjunkturdaten. Besonders der deutsche Industrie-Einkaufsmanagerindex fiel auf den tiefsten Stand seit sechs Monaten, was die Befürchtung einer konjunkturellen Abkühlung verstärkte. Anleger suchten gezielt nach defensiven Sektoren, etwa Versorgungsunternehmen, Energie, Industrie und Bau, die in Zeiten wirtschaftlicher Unsicherheit Stabilität bieten. Infrastruktur- und Bauwerte profitierten zusätzlich von Ankündigungen staatlicher Investitionen in Verkehrsprojekte, Energieinfrastruktur und nachhaltige Bauprojekte. An den Anleihenmärkten zeigten sich moderate Kursbewegungen: Die Renditen längerfristiger Staatsanleihen im Euroraum stabilisierten sich nach leichten Anstiegen. Marktteilnehmer achten weiterhin auf geldpolitische Signale, da Zinspolitik und Inflationserwartungen entscheidenden Einfluss auf die Aktienmärkte ausüben. Rohstoffmärkte, insbesondere Öl und Industriemetalle, entwickelten sich im November volatile, wobei Angebots- und Nachfrageerwartungen sowie geopolitische Unsicherheiten die Kurse beeinflussten.

Im Berichtszeitraum wurde die Aktienquote wieder auf „Neutral“ gesenkt. Im Zuge dessen, wurden im Bereich Industrie ABB und Schneider Electric aus dem Portfolio verkauft und im Gegenzug Airbus, und Siemens neu aufgenommen. Im Sektor Gesundheitswesen wurde Siemens Healthineers verkauft und Alcon neu aufgenommen.

Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 2,64%. Die Aktienquote liegt bei 34,86%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	8,02%	200,00
2022	-8,77%	440,00
2023	5,37%	220,00
2024	6,64%	300,00
2025	-	310,00

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	-0,38%
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%

Wertentwicklung seit April 2014

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,64%	-	-0,44%
1 Jahr	1,77%	-	-1,28%
3 Jahre	12,06%	3,87% p.a.	2,82% p.a.
5 Jahre	13,29%	2,53% p.a.	1,90% p.a.
10 Jahre	26,15%	2,35% p.a.	2,04% p.a.
seit Fondsstart	43,30%	3,13% p.a.	2,86% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurückhalten, 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.

Disclaimer

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 Interessent:innen unter den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Schoellerbank Diversified Income Fund

Stand per: 28.11.2025

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

Anlagestrategie

Für den Investmentfonds werden internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, fix oder variabel verzinst Anleihen, Geldmarktinstrumente sowie Anteile an Investmentfonds erworben Durch Abwägung der Chancen-/ Risikokomponenten werden konservative Anlageklassen im Investment-Grade-Bereich mit risikoreichereren 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.

Chancen

- 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 die Anleger:innen tendenziell geringer ist.

Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf.
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anlegerin bzw. der Anleger nicht die gesamte investierte Summe zurückhält, 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.

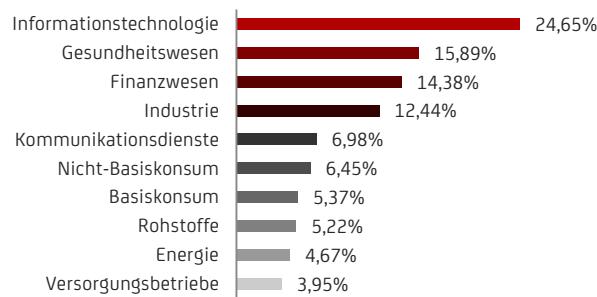
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschüttter)	EUR 109,16
ISIN AT0000A3A352	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 112,05
ISIN AT0000A3A360	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
	bis 14.00 h
Abrechnungstag	übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 185,71 Mio.
Erstausgabe	15.04.2024
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

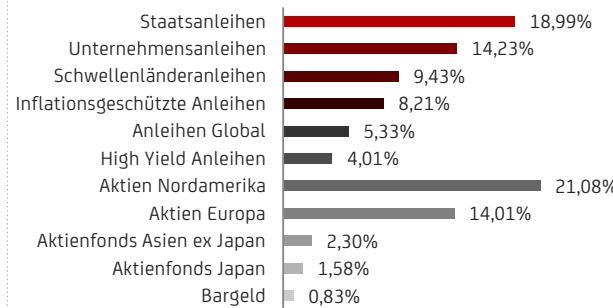
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- 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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltiltel und Subfonds)



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Diversified Income Fund

Kommentar des Fondsmanagements

Der November 2025 war an den internationalen Börsen von deutlicher Volatilität geprägt, die sowohl auf makroökonomische Unsicherheiten als auch auf sektorale Rotation zurückzuführen war. Finanzen, Energie, Rohstoffe und Industrie profitierten von dieser Entwicklung. In den USA gerieten insbesondere Technologie-Aktien unter Druck. Trotz starker Quartalszahlen führten hohe Bewertungen und zunehmende Sorgen über die Nachhaltigkeit des Wachstums zu deutlichen Kursbewegungen. Die seit Längerem fehlenden Konjunkturdaten verstärkten die Ungewissheit über den Zustand der US-Wirtschaft. Viele Investoren nutzten die Gelegenheit, Gewinne mitzunehmen und ihr Portfolio in Richtung defensive Substanzwerte zu verschieben. Gegen Monatsende stabilisierten sich die US-Indizes, unterstützt von Hoffnungen auf mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank im kommenden Jahr. In Europa verlief der Monat ähnlich durchwachsen. Die führenden europäischen Indizes gaben im Monatsverlauf moderat nach, belastet durch schwache Konjunkturdaten. Besonders der deutsche Industrie-Einkaufsmanagerindex fiel auf den tiefsten Stand seit sechs Monaten, was die Befürchtung einer konjunkturellen Abkühlung verstärkte. Anleger suchten gezielt nach defensiven Sektoren, etwa Versorgungsunternehmen, Energie, Industrie und Bau, die in Zeiten wirtschaftlicher Unsicherheit Stabilität bieten. Infrastruktur- und Bauwerte profitierten zusätzlich von Ankündigungen staatlicher Investitionen in Verkehrsprojekte, Energieinfrastruktur und nachhaltige Bauprojekte. An den Anleihemarkten zeigten sich moderate Kursbewegungen: Die Renditen längerfristiger Staatsanleihen im Euroraum stabilisierten sich nach leichten Anstiegen. Marktteilnehmer achten weiterhin auf geldpolitische Signale, da Zinspolitik und Inflationserwartungen entscheidenden Einfluss auf die Aktienmärkte ausüben. Rohstoffmärkte, insbesondere Öl und Industriemetalle, entwickelten sich im November volatile, wobei Angebots- und Nachfrageerwartungen sowie geopolitische Unsicherheiten die Kurse beeinflussten.

Im Berichtszeitraum wurde die Aktienquote wieder auf „Neutral“ gesenkt. Im Zuge dessen, wurden im Bereich Industrie ABB und Schneider Electric aus dem Portfolio verkauft und im Gegenzug Airbus, und Siemens neu aufgenommen. Im Sektor Gesundheitswesen wurde Siemens Healthineers verkauft und Alcon neu aufgenommen.

Der Schoellerbank Diversified Income Fund verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 3,36%. Die Aktienquote liegt bei 38,97%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttung vom letzten Jahr (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2024*	5,08%	-
2025	-	3,00

*Performance seit Fondsbeginn (15.04.2024)

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	2,67%

Wertentwicklung seit April 2024

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,36%	-	-0,26%
1 Jahr	2,67%	-	-0,93%
seit Fondsstart	8,61%	5,22% -	2,93%

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Eventuelle weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

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 den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Schoellerbank Global Balanced Plus

Stand per: 28.11.2025

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

Anlagestrategie

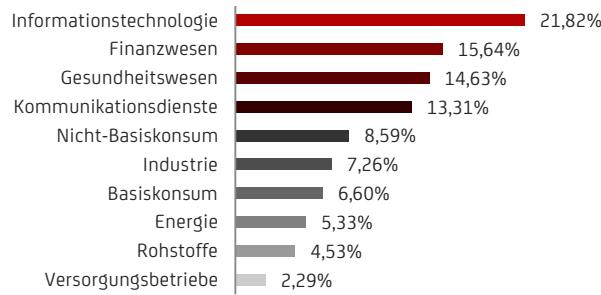
Der Schoellerbank Global Balanced Plus ist ein gemischter Fonds und veranlagt in internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, fix oder variabel verzinsten Anleihen jeglicher Emittenten, Geldmarktinstrumente sowie Anteile an Investmentfonds. Die Vermögenswerte werden nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt. Der Anteil an Aktien und/oder Aktiensubfonds beträgt höchstens 66,67% des Fondsvermögens. Der Fonds kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren.

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 (Ausschüttter)	EUR 11.258,38
ISIN AT0000A23SX1	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 12.976,43
ISIN AT0000A23SY9	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
	bis 14.00 h
Abrechnungstag	übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,35% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 65,30 Mio.
Erstausgabe	03.12.2018
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Branchenstruktur - Aktien



Chancen

- 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

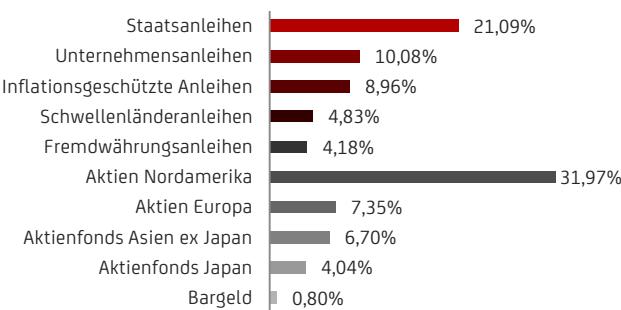
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf (bis zu zwei Drittel Aktien-Komponente)
- Veranlagungen am Geldmarkt und in Anleihen können Kursschwankungen unterliegen
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- 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

Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Global Balanced Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Der November 2025 war an den internationalen Börsen von deutlicher Volatilität geprägt, die sowohl auf makroökonomische Unsicherheiten als auch auf sektorale Rotation zurückzuführen war. Finanzen, Energie, Rohstoffe und Industrie profitierten von dieser Entwicklung. In den USA gerieten insbesondere Technologie-Aktien unter Druck. Trotz starker Quartalszahlen führten hohe Bewertungen und zunehmende Sorgen über die Nachhaltigkeit des Wachstums zu deutlichen Kursbewegungen. Die seit Längerem fehlenden Konjunkturdaten verstärkten die Ungewissheit über den Zustand der US-Wirtschaft. Viele Investoren nutzten die Gelegenheit, Gewinne mitzunehmen und ihr Portfolio in Richtung defensive Substanzwerte zu verschieben. Gegen Monatsende stabilisierten sich die US-Indizes, unterstützt von Hoffnungen auf mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank im kommenden Jahr. In Europa verlief der Monat ähnlich durchwachsen. Die führenden europäischen Indizes gaben im Monatsverlauf moderat nach, belastet durch schwache Konjunkturdaten. Besonders der deutsche Industrie-Einkaufsmanagerindex fiel auf den tiefsten Stand seit sechs Monaten, was die Befürchtung einer konjunkturellen Abkühlung verstärkte. Anleger suchten gezielt nach defensiven Sektoren, etwa Versorgungsunternehmen, Energie, Industrie und Bau, die in Zeiten wirtschaftlicher Unsicherheit Stabilität bieten. Infrastruktur- und Bauwerte profitierten zusätzlich von Ankündigungen staatlicher Investitionen in Verkehrsprojekte, Energieinfrastruktur und nachhaltige Bauprojekte. An den Anleihemarkten zeigten sich moderate Kursbewegungen: Die Renditen längerfristiger Staatsanleihen im Euroraum stabilisierten sich nach leichten Anstiegen. Marktteilnehmer achten weiterhin auf geldpolitische Signale, da Zinspolitik und Inflationserwartungen entscheidenden Einfluss auf die Aktienmärkte ausüben. Rohstoffmärkte, insbesondere Öl und Industriemetalle, entwickelten sich im November volatile, wobei Angebots- und Nachfrageerwartungen sowie geopolitische Unsicherheiten die Kurse beeinflussten.

Im Berichtszeitraum wurde die Aktienquote wieder auf „Neutral“ gesenkt. Im Zuge dessen, wurden im Bereich Industrie ABB und Schneider Electric aus dem Portfolio verkauft und im Gegenzug Airbus, und Siemens neu aufgenommen. Im Sektor Gesundheitswesen wurde Siemens Healthineers verkauft und Alcon neu aufgenommen.

Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 3,24%. Die Aktienquote liegt bei 50,06%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	9,31%	220,00
2022	-9,38%	380,00
2023	5,66%	210,00
2024	8,82%	320,00
2025	-	330,00

Rollerende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	2,29%
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%

Wertentwicklung seit Dezember 2018 in Euro (indexediert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,24%	-	0,14%
1 Jahr	2,29%	-	-0,78%
3 Jahre	14,60%	4,65% p.a.	3,59% p.a.
5 Jahre	17,19%	3,22% p.a.	2,60% p.a.
seit Fondsstart	29,10%	3,72% p.a.	3,27% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Eventuelle weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurückhalten, 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.

Disclaimer

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Balanced Plus wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Balanced Plus kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren.** Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Global Balanced Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).



Schoellerbank Ethik Vorsorge

Stand per: 28.11.2025

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Ethik Vorsorge investiert mindestens 30% und bis zu 70% des Fondsvermögens in internationale Aktien. Mindestens 30% des Fondsvermögens werden in auf Euro lautende Teilschuldverschreibungen, Kassenobligationen, Wandelschuldverschreibungen, Pfandbriefe, Kommunschuldverschreibungen und Bundesschatzscheine investiert. Es dürfen auch Wertpapiere, die die Wertentwicklung eines Aktienkorbes (Index) abbilden sowie Geldmarktinstrumente und Anteile an Investmentfonds erworben werden. Alle ausgewählten Veranlagungsinstrumente müssen die Kriterien eines nachhaltigen Investments erfüllen. Dies bedeutet, dass alle Investments im Portfolio sorgfältig auf die Einhaltung von Umwelt-, Sozial- und Governance Aspekten (ESG) in ihren geschäftlichen Aktivitäten überprüft werden. Für den Investmentfonds gelten sinngemäß die Veranlagungs- und Emittentengrenzen für OGAW mit den in §§ 171ff InvFG vorgesehenen Ausnahmen.

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	
ISIN AT0000820477	EUR 16,66
ISIN AT0000809447 (mit RV-Option)	(nicht mehr erwerbar)
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 179,73 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
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 82

Branchenstruktur



Chancen

- Die Veranlagungen des Fonds erfolgen ausschließlich nach ethischen Grundsätzen
- Flexible Gewichtung des Aktienanteils, angepasst an die Marktgegebenheiten
- Der Schoellerbank Ethik Vorsorge ist mit dem Österreichischen Umweltzeichen zertifiziert

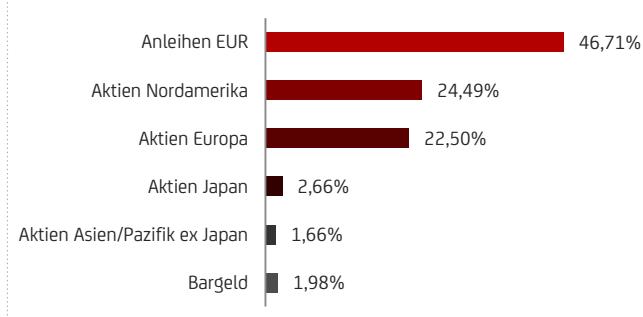
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- 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
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 9 Jahre
- 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: Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen Schoellerbank Ethik Vorsorge (PDF)

Fondsstruktur



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie in den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG.



Schoellerbank Ethik Vorsorge

Kommentar des Fondsmanagements

Im vergangenen Monat führten die Aktienmärkte eine kleine Achterbahnfahrt auf – einerseits belastet durch schwindende Hoffnungen auf baldige Zinssenkungen, andererseits getragen von der Hoffnung auf Fortschritte im Ukraine-Konflikt. Insgesamt bewegten sich die großen Börsenindizes auf Monatssicht daher kaum vom Fleck. Im Schoellerbank Ethik Vorsorge haben wir die Aktienquote etwas zurückgefahren und sind nun im neutralen Bereich angekommen. Zum Ende des Berichtszeitraums beträgt der Aktienanteil nun 51,30% vom Fonds volumen. Zuletzt haben wir die Kursrückgänge bei Prosus genutzt, um erste Positionen einzugehen. Zusätzlich haben wir mit Henkel auch eine etwas defensivere Aktie neu ins Portfolio mit aufgenommen. Gewinnmitnahmen gab es bei Kurita, Allianz und Paccar, die in den letzten Monaten deutliche Kursgewinne verzeichneten. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis lag die Aktie von Eli Lilly and Company an der Spitze – ausschlaggebend hierfür: der Pharmakonzern konnte den Umsatz im dritten Quartal im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um mehr als 50% auf 17,6 Milliarden US-Dollar steigern. Am unteren Ende der Performance-Beitragsrechnung fand sich hingegen die Aktie von Nvidia wieder und dass, trotz beeindruckender Zahlen: Im dritten Quartal stieg der Umsatz auf 57 Milliarden US-Dollar, ein Plus von 62% gegenüber dem Vorjahr. Für das laufende Quartal erwartet Nvidia 65 Milliarden US-Dollar – deutlich über den Konsensschätzungen. Auch der Anleihenbereich musste etwas Federn lassen, dennoch pufferte die Anleihenseite die Verluste aus dem Aktienbereich etwas ab. Die Unternehmensanleihen im Portfolio wiesen zuletzt eine durchschnittliche Laufzeit von 4,9 Jahren und eine attraktive Rendite von rund 3,1% auf – deutlich über dem Niveau von Staatsanleihen, die bei einer vergleichbaren Laufzeit auf lediglich 2,6% kommen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2020	0,72%
2021	14,43%
2022	-9,68%
2023	7,18%
2024	8,05%

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	0,54%
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%

Wertentwicklung seit Januar 1998

in Euro (indexiert)



Die 10 größten Aktienpositionen

NVIDIA	1,78%
ASML Holding	1,72%
SAP	1,27%
American Express	1,22%
Allianz	1,14%
First Solar	1,10%
Unilever	1,09%
Gilead Sciences	0,98%
Siemens	0,97%
Eli Lilly and Company	0,95%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	12,22%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,29%	-	-1,75%
1 Jahr	0,54%	-	-2,48%
3 Jahre	13,40%	4,28% p.a.	3,23% p.a.
5 Jahre	22,66%	4,17% p.a.	3,54% p.a.
10 Jahre	49,55%	4,11% p.a.	3,79% p.a.
15 Jahre	125,75%	5,58% p.a.	5,36% p.a.
20 Jahre	132,22%	4,30% p.a.	4,14% p.a.
seit Fondsstart	139,47%	3,18% p.a.	3,05% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurückhalten, 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.

Disclaimer

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

Österreichisches Umweltzeichen

Das **Österreichische Umweltzeichen** wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz für den Schoellerbank Vorsorgefonds verliehen, weil bei der Auswahl von Wertpapieren neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Wertpapiere auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Umweltzeichen stellt keine ökonomische Bewertung dar und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Finanzprodukts zu. Nähere Informationen dazu erhalten Sie unter den Link: Umweltzeichen Finanzprodukte.



Schoellerbank ESG Dynamisch

Stand per: 28.11.2025

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

Anlagestrategie

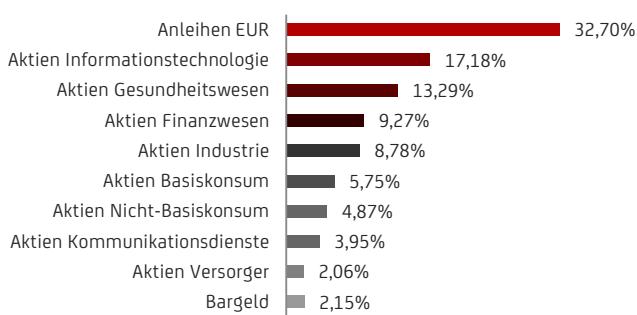
Der Schoellerbank ESG Dynamisch ist ein gemischter Fonds und investiert mindestens 50% und bis zu 80% des Fondsvermögens in internationale Aktien. Mindestens 20% des Fondsvermögens werden in Teilschuldverschreibungen, Kassenobligationen, Wandelschuldverschreibungen, Pfandbriefe, Kommunalschuldverschreibungen und Bundesschatzscheine investiert. Daneben können auch Wertpapiere erworben werden, die die Wertentwicklung eines Aktienkorbes (Index) abbilden. Es dürfen auch Geldmarktinstrumente und Anteile an Investmentfonds erworben werden. Alle ausgewählten Veranlagungsinstrumente müssen die Kriterien eines nachhaltigen Investments erfüllen. Dies bedeutet, dass alle Investments im Portfolio sorgfältig auf die Einhaltung von Umwelt-, Sozial- und Governance Aspekten (ESG) in ihren geschäftlichen Aktivitäten überprüft werden.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschüttter)	EUR 119,99
ISIN AT0000A36G52	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 122,98
ISIN AT0000A36G60	
Augabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 123,18
ISIN AT0000A36G78	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,40% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 249,47 Mio.
Erstausgabe	02.11.2023
Geschäftsjahr	01.11.-31.10.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.01.
Zulassung in Deutschland	ja
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 82

Branchenstruktur



Chancen

- Langfristig hohe Erträge durch Veranlagung in internationale Unternehmen, welche nach den ESG-Kriterien ausgewählt werden.
- Der Schoellerbank ESG Dynamisch ist mit dem Österreichischen Umweltzeichen zertifiziert

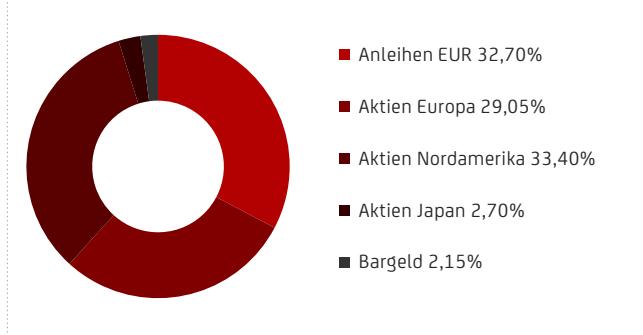
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Aktien können hohen Kursschwankungen unterliegen
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 9 Jahre
- 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: Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen Schoellerbank ESG Dynamisch (PDF)

Fondsstruktur



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.



Schoellerbank ESG Dynamisch

Kommentar des Fondsmanagements

Im vergangenen Monat zeigten die Aktienmärkte eine volatile Entwicklung: Belastend wirkten schwindende Erwartungen auf baldige Zinssenkungen, während Hoffnungen auf Fortschritte im Ukraine-Konflikt unterstützten. Insgesamt bewegten sich die großen Indizes kaum, mit Ausnahme Japans, wo die Kurse etwas stärker zurückgingen.

Im Schoellerbank ESG Dynamisch wurde die Aktienquote reduziert und liegt nun neutral bei 65,15%. Die jüngsten Kursrückgänge bei Oracle wurden für einen Einstieg genutzt. Zudem kamen defensive Titel wie Mondelez, Novartis und Roche hinzu. Gewinne wurden bei Corning realisiert, nachdem die Aktie deutlich gestiegen war.

Bei den Einzeltiteln lag Medtronic an der Spitze: Der Umsatz stieg im letzten Quartal um 6,6% auf 8,96 Mrd. US-Dollar (Erwartung: 8,87 Mrd.). Am unteren Ende lag Nvidia – trotz starker Zahlen: Der Umsatz im dritten Quartal lag bei 57 Mrd. US-Dollar (+62 %), für das laufende Quartal werden 65 Mrd. US-Dollar erwartet

Auch der Anleihenbereich musste etwas Federn lassen, dennoch pufferte die Anleihenseite die Verluste aus dem Aktienbereich etwas ab. Die Unternehmensanleihen im Portfolio wiesen zuletzt eine durchschnittliche Laufzeit von 5,4 Jahren und eine attraktive Rendite von rund 3,3% auf – deutlich über dem Niveau von Staatsanleihen, die bei einer Laufzeit von ca. 5,2 Jahren lediglich 2,6% erzielen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2023	6,59%	-*
2024	9,14%	-*
2025	-	3,00

*) erstmalige Ausschüttung 2025

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	1,26%

Wertentwicklung seit November 2023 in Euro (indexiert)



Die 10 größten Aktienpositionen

ASML Holding	2,32%
NVIDIA	2,22%
American Express	1,75%
Bank of New York Mellon	1,54%
L'Oréal	1,46%
The Procter & Gamble	1,44%
Unilever	1,35%
Walt Disney	1,35%
Cisco Systems	1,32%
QUALCOMM	1,31%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	16,06%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,30%	-	0,05%
1 Jahr	1,26%	-	-0,97%
seit Fondsstart	19,01%	8,75%	7,57%

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurückhalten, 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.

Disclaimer

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 den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Österreichisches Umweltzeichen

Das **Österreichische Umweltzeichen** wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz für den Schoellerbank Vorsorgefonds verliehen, weil bei der Auswahl von Wertpapieren neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Wertpapiere auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Umweltzeichen stellt keine ökonomische Bewertung dar und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Finanzprodukts zu. Nähere Informationen dazu erhalten Sie unter den Link Umweltzeichen Finanzprodukte.



Schoellerbank Ethik Aktien

Stand per: 28.11.2025

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

Anlagestrategie

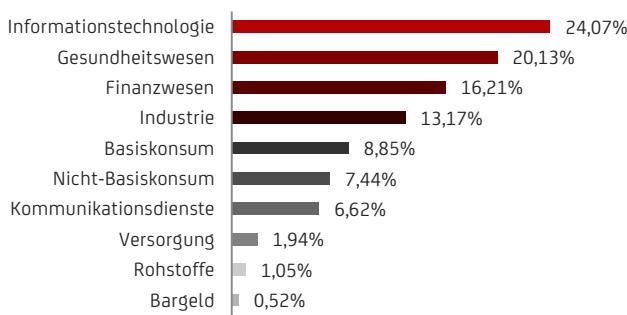
Der Schoellerbank Ethik Aktien investiert überwiegend in internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere. Daneben können auch Wertpapiere erworben werden, die die Wertentwicklung eines Aktienkorbes (Index) abbilden. Anteile an Investmentfonds, die ihrerseits überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere investieren, dürfen ebenfalls erworben werden. Alle ausgewählten Veranlagungsinstrumente müssen die Kriterien eines nachhaltigen Investments erfüllen. Dies bedeutet, dass alle Investments im Portfolio sorgfältig auf die Einhaltung von Umwelt-, Sozial- und Governance Aspekten (ESG) in ihren geschäftlichen Aktivitäten überprüft werden.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschüttter)	EUR 252,40
ISIN AT0000913942	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 343,95
ISIN AT0000820378	
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 202,84 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
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 82

Branchenstruktur



Chancen

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

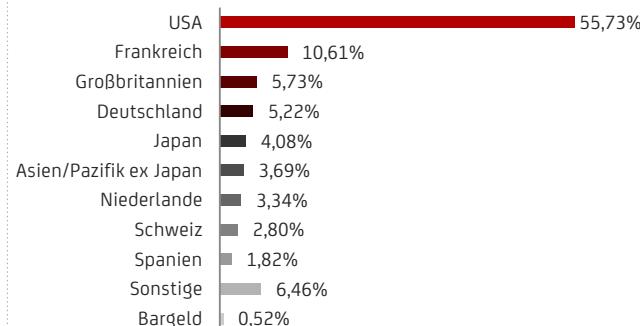
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

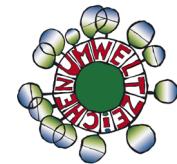
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- 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: Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen Schoellerbank Ethik Aktien (PDF)

Länderstruktur



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.



Schoellerbank Ethik Aktien

Kommentar des Fondsmanagements

Der Schoellerbank Ethik Aktien beendete den Monat November mit einem Performancerückgang in Höhe von -0,96%. Die Anleger blicken auf eine in Summe schwächere Marktentwicklung im zurückliegenden Monat zurück. Aufkommende Sorgen um ein Ende der durch das Thema Künstliche Intelligenz getriebenen Rallye an den Börsen gepaart mit dem Umstand, dass eine weitere Lockerung der US-Geldpolitik weiter auf sich warten lässt, brachte die Aktienmärkte weltweit unter Druck und sorgte für Gewinnmitnahmen auf breiter Ebene. Selbst die sehr guten Quartalszahlen des KI-Branchenprimus Nvidia vermochten die negative Stimmung nicht wirklich zu verbessern. Viele Marktteilnehmer hinterfragen die Wachstumserwartungen in diesem Bereich, gleichwohl ist zu betonen, dass trotz der ambitionierten Bewertungen die großen Tech-Konzerne weiterhin ihre Gewinne deutlich steigern.

Im Beobachtungszeitraum kam es aufgrund von größeren Mittelabflüssen zu einigen Verkäufen. Dennoch begrüßten wir im Fonds auch drei interessante Neuzugänge: im Bereich Nicht-Basiskonsum wurde eine erste Position im führenden Sportartikel-Hersteller Nike eröffnet. Im Sektor Industrie kam es zum Kauf von Waste Management, welche eine führende Position für Abfallwirtschafts- und Umweltdienstleistungen in den USA und Kanada einnehmen. Zu guter Letzt wurde auch die Branche IT weiter verstärkt mit der Aktie von Oracle. Das Unternehmen ist weltweit bekannt als Entwickler für Datenbankmanagement- und ERP-Lösungen und auch zuletzt stark aufgekommen, was das Trend-Thema KI anbelangt. Bis auf weiteres nicht mehr vertreten im Portfolio sind die Titel von Deutsche Post, Amadeus IT Group, Capgemini und Gilead Sciences.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	24,39%	15,00
2022	-13,89%	13,00
2023	9,17%	6,00
2024	11,12%	6,00
2025	-	6,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	-1,08%
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%

Wertentwicklung seit Dezember 1992

in Euro (indexiert)



Die 10 größten Aktienpositionen

Nvidia	4,22%
Adobe	3,45%
ASML Holding	3,32%
AbbVie	3,20%
HSBC Holdings	3,15%
Intuitive Surgical	2,44%
SAP	2,40%
Eli Lilly	2,35%
Lowe's	2,34%
Qualcomm	2,34%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	29,21%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	0,87%	-	-3,17%
1 Jahr	-1,08%	-	-5,04%
3 Jahre	16,29%	5,16% p.a.	3,74% p.a.
5 Jahre	31,32%	5,60% p.a.	4,74% p.a.
10 Jahre	73,25%	5,65% p.a.	5,22% p.a.
15 Jahre	200,71%	7,61% p.a.	7,32% p.a.
20 Jahre	139,28%	4,46% p.a.	4,25% p.a.
seit Fondstart	480,55%	5,48% p.a.	5,35% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

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 den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Österreichisches Umweltzeichen

Das **Österreichische Umweltzeichen** wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz für den Schoellerbank Vorsorgefonds verliehen, weil bei der Auswahl von Wertpapieren neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Wertpapiere auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Umweltzeichen stellt keine ökonomische Bewertung dar und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Finanzprodukts zu. Nähere Informationen dazu erhalten Sie unter den Link: Umweltzeichen Finanzprodukte.

Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Stand per: 28.11.2025

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

Anlagestrategie

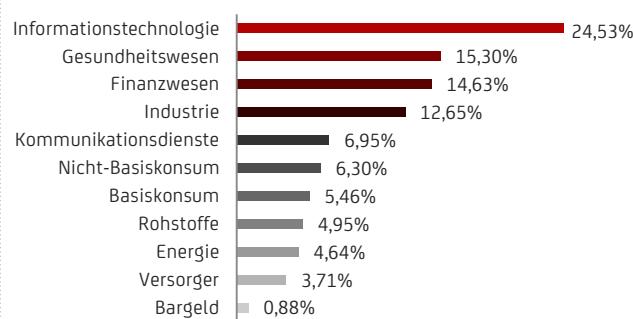
Der Schoellerbank Aktienfonds Dividende investiert in internationale Unternehmen, die eine überdurchschnittliche Dividendenrendite bieten oder das Potenzial für steigende Dividendenzahlungen haben. Für den Investmentfonds werden überwiegend (mind. 51% des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate) internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere von Unternehmen erworben werden. Anteile an Investmentfonds, die ihrerseits überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere investieren dürfen ebenfalls erworben werden. Die Vermögenswerte werden nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt. Alle ausgewählten Veranlagungsinstrumente müssen die Kriterien eines nachhaltigen Investments erfüllen. Dies bedeutet, dass alle Investitionen im Portfolio sorgfältig auf die Einhaltung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten (ESG) in ihren geschäftlichen Aktivitäten überprüft werden.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschüttter)	EUR 138,00
ISIN AT0000A1KTN0	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 172,50
ISIN AT0000A1KTP5	
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 152,17 Mio.
Erstausgabe	02.05.2016
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 82

Branchenstruktur



Chancen

- Ziel dieses Aktienfonds ist es, in internationale Unternehmen zu investieren, die eine überdurchschnittliche Dividendenrendite bieten oder das Potential auf steigende Dividendenzahlungen haben
- Mehr Sicherheit durch konsequente Streuung

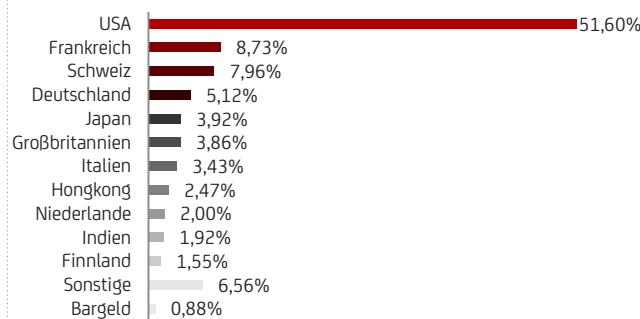
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben.
- Dividendenzahlungen der Unternehmen können in schwierigen Zeiten auch gekürzt werden.
- 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.

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- 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: Nachhaltigkeitsbezogenen_Offenlegungen Schoellerbank Aktienfonds Dividende (PDF)

Länderstruktur



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Kommentar des Fondsmanagements

Im Berichtsmonat kam der Technologie-Sektor deutlich unter Druck. Einige Marktteilnehmer äußerten Bedenken bezüglich der Rentabilität der immensen Investitionen in künstliche Intelligenz. Im Zuge kam es zu einer Sektor-Rotation in defensivere Werte. Vor allem Unternehmen aus dem Gesundheits-Segment erfreuten sich zuletzt reger Nachfrage.

Der Schoellerbank Aktienfonds Dividende ist weiterhin respektabel unterwegs und kann seit Jahresbeginn eine positive Wertentwicklung von 10,79% ausweisen.

Im November erfolgte die Neuaufnahme von Nokia (finnisches Netzwerkunternehmen), Nike (US-Sportartikelriese), Zurich Insurance (Schweizer Versicherungsunternehmen), Linde (US-Industriegase) und die Wiederaufnahme von General Mills (US-Konsumgüter). Wir haben uns von Cigna (wir orten für den Dividendenfonds bessere Alternativen) und Adobe (US-IT-Anbieter) getrennt.

Der Bargeldbestand belief sich zu Monatsende auf rund 0,9% und die Dividendenrendite des Fonds betrug 2,5%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	23,76%	4,40
2022	-10,86%	6,80
2023	6,29%	3,70
2024	9,96%	3,70
2025	-	3,80

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	9,59%
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%

Wertentwicklung seit Mai 2016 in Euro (indexiert)



Die 10 größten Aktienpositionen

Apple	2,99%
NVIDIA	2,97%
Microsoft	2,95%
CISCO	2,85%
Allianz	2,52%
Novartis	2,43%
Qualcomm	2,25%
Alphabet	2,18%
ASML Holding	2,00%
Eversource Energy	1,89%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	25,03%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	10,80%	-	6,36%
1 Jahr	9,59%	-	5,21%
3 Jahre	24,63%	7,62% p.a.	6,16% p.a.
5 Jahre	42,89%	7,40% p.a.	6,53% p.a.
seit Fondsstart	78,56%	6,24% p.a.	5,79% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

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 den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Schoellerbank Global Dividend

Stand per: 28.11.2025

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

Anlagestrategie

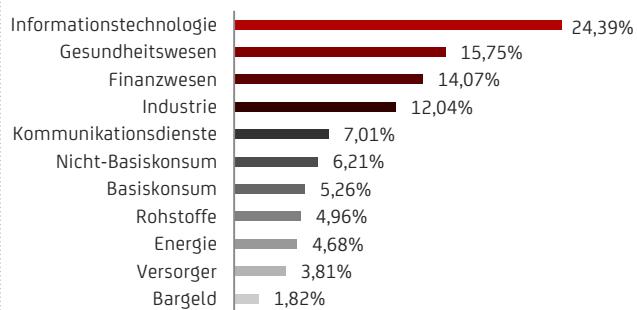
Der Schoellerbank Global Dividend ist ein internationaler Aktienfonds und veranlagt überwiegend (mind. 51% des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate) in die aussichtsreichsten globalen Dividendenwerte gemäß Aktienliste der UniCredit Gruppe, Schoellerbank AG und der Schoellerbank Invest AG. Darüber hinaus können auch Werte aufgenommen werden, welche in Zukunft eine Dividendenzahlung anstreben. Anteile an Investmentfonds, die ihrerseits überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere investieren und nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt werden, dürfen ebenfalls erworben werden. Alle ausgewählten Veranlagungsinstrumente müssen die Kriterien eines nachhaltigen Investments erfüllen. Dies bedeutet, dass alle Investitionen im Portfolio sorgfältig auf die Einhaltung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten (ESG) in ihren geschäftlichen Aktivitäten überprüft werden.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschüttter)	EUR 112,65
ISIN AT0000A3DV51	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 115,25
ISIN AT0000A3DV69	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 115,35
ISIN AT0000A3DV77	
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 131,17 Mio.
Erstausgabe	13.11.2024
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 82

Branchenstruktur



Chancen

- Die aussichtsreichsten Dividendenwerte der Aktienliste der Schoellerbank Invest AG
- Mehr Sicherheit durch konsequente Streuung

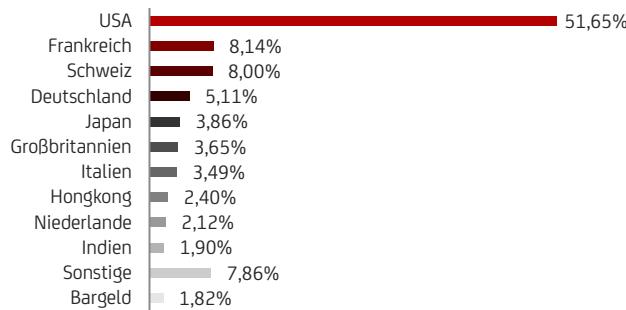
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben.
- Dividendenzahlungen der Unternehmen können in schwierigen Zeiten auch gekürzt werden.
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anlegerin bzw. der Anleger nicht die gesamte investierte Summe zurückhält, 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.

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- 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: Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen Schoellerbank Global Dividend (PDF)

Länderstruktur



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Global Dividend

Kommentar des Fondsmanagements

Im Berichtsmonat kam der Technologie-Sektor deutlich unter Druck. Einige Marktteilnehmer äußerten Bedenken bezüglich der Rentabilität der immensen Investitionen in künstliche Intelligenz. Im Zuge kam es zu einer Sektor-Rotation in defensivere Werte. Vor allem Unternehmen aus dem Gesundheits-Segment erfreuten sich zuletzt reger Nachfrage.

Der Schoellerbank Global Dividend ist weiterhin respektabel unterwegs und kann seit Jahresbeginn eine positive Wertentwicklung von 11,48% ausweisen.

Im November erfolgte die Neuaufnahme von Nokia (finnisches Netzwerkunternehmen), Nike (US-Sportartikelriese), Zurich Insurance (Schweizer Versicherungsunternehmen), Linde (US-Industriegase) und die Wiederaufnahme von General Mills (US-Konsumgüter). Wir haben uns von Cigna (wir orten für den Dividendenfonds bessere Alternativen) und Adobe (US-IT-Anbieter) getrennt.

Der Bargeldbestand belief sich am Monatsende auf rund 1,8% und die Dividendenrendite des Fonds betrug 2,5%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

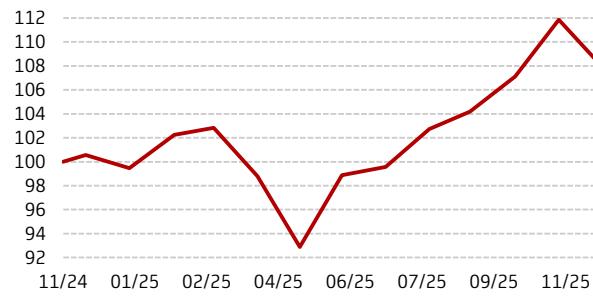
Performance und Ausschüttung vom letzten Jahr (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2024*	-0,54%	-
2025	-	2,60
Rollierende Performance		
Zeitraum		Performance
29.11.2024 - 28.11.2025		7,67%

*Performance seit Fondsbeginn (13.11.2024)

Wertentwicklung seit November 2024

in Euro (indexiert)



Die 10 größten Aktienpositionen

Apple	3,20%
CISCO	2,95%
NVIDIA	2,91%
Microsoft	2,88%
Allianz	2,69%
Novartis	2,48%
Alphabet	2,32%
Qualcomm	2,28%
ASML	2,12%
ROCHE	1,77%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	25,60%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	11,48%	-	7,02%
1 Monat	10,25%	-	5,84%
seit Fondsstart	10,88%	10,43% p.a.	6,15%

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche Hinweise

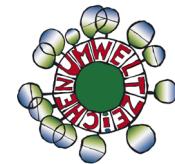
Diese Unterlage wurde nur zu Marketingzwecken erstellt und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die vorliegenden Informationen sind insbesondere kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren sowie keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. Sie dienen nur der Erstinformation und können eine individuelle Beratung nicht ersetzen. Ihr:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurückhalten, 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.

Disclaimer

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 Interessent:innen unter den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).



Schoellerbank ESG Europe Equity

Stand per: 28.11.2025

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank ESG Europe Equity investiert in Aktien und Aktien gleichwertiger Wertpapiere in Europa. Anteile an Investmentfonds, die ihrerseits überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere investieren, dürfen ebenfalls erworben werden. Alle ausgewählten Veranlagungsinstrumente müssen die Kriterien eines nachhaltigen Investments erfüllen. Dies bedeutet, dass alle Investments im Portfolio sorgfältig auf die Einhaltung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten (ESG) in ihren geschäftlichen Aktivitäten überprüft werden.

Ziel dieses Aktienfonds ist es, für seine Anteilsinhaber:innen einen langfristigen Kapitalzuwachs durch Investition im Aktienbereich zu erwirtschaften.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschüttter)	EUR 110,93
ISIN AT0000A3GA95	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 110,93
ISIN AT0000A3GAA1	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 110,93
ISIN AT0000A3GAB9	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 104,57 Mio.
Erstausgabe	15.01.2025
Geschäftsjahr	01.02.-31.01.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.04.
Zulassung in Deutschland	ja
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 82

Branchenstruktur



Chancen

- Langfristig hohe Erträge durch Veranlagung in Aktien mit Europa-Schwerpunkt, welche nach den ESG-Kriterien ausgewählt werden
- Der Schoellerbank ESG Europe Equity ist mit dem Österreichischen Umweltzeichen zertifiziert

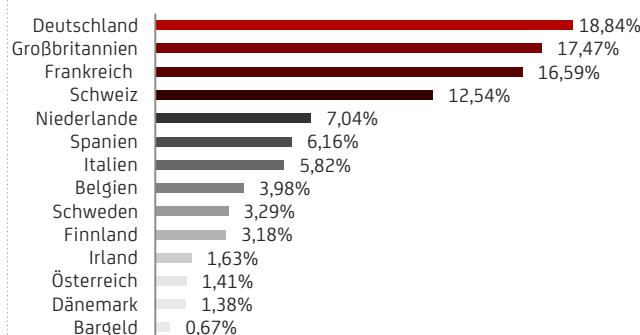
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Aktien können hohen Kursschwankungen unterliegen
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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.

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- 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: Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen Schoellerbank ESG Europe Equity (PDF)

Länderstruktur



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.



Schoellerbank ESG Europe Equity

Kommentar des Fondsmanagements

Der Schoellerbank ESG Europe Equity beendete den Monat November mit einem Performancerückgang in Höhe von -1,98%. Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten in Summe eine leicht positive Entwicklung, am stärksten entwickelten sich Titel aus dem Sektor Gesundheitswesen, während IT-Werte am meisten Federn lassen mussten. Hier machte sich generell eine gewisse Sektorrotation bemerkbar, welche die Anleger in defensivere Werte wechseln ließ. Der Fonds konnte davon nur bedingt profitieren, vielmehr sorgten mit Siemens Healthineers und Fresenius Medical Care zwei Unternehmen aus der genannten Branche für die höchsten negativen Beiträge zur Performance. In beiden Fällen waren schlechtere Quartalszahlen, als erwartet der Auslöser für einen erheblichen Kursrückgang. Schlusslicht war Nokia, deren Strategieplan bis 2028 von den Anlegern negativ aufgenommen wurde. Den höchsten positiven Beitrag lieferte die Aktie von Allianz.

Innerhalb des Portfolios kam es zu keinen wesentlichen Veränderungen. Aufgrund eines Mittelabflusses waren für die Liquiditätsbeschaffung einige Verkäufe nötig. Dazu kam es zu Gewinnmitnahmen in Form von Teilverkäufen bei Aktien wie Deutsche Post, Prysmian, UCB, Allianz, EssilorLuxottica, ASML Holding oder Vodafone. Im Gegenzug kam es selektiv zu Aufstockungen bestehender Positionen wie Roche, Air Liquide, Intesa Sanpaolo, AstraZeneca, Terna, Generali, SAP und Deutsche Börse. Weiterhin ist das Finanzwesen die am höchsten gewichtete Branche, gefolgt von Industrie und Gesundheit.

Die 10 größten Aktienpositionen	
ASML Holding	4,93%
Zurich Insurance	4,14%
HSBC Holdings	4,07%
EssilorLuxottica	2,99%
Givaudan	2,90%
Allianz	2,84%
Santander	2,83%
SAP	2,77%
Schneider Electric	2,73%
Unilever	2,72%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	32,92%

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit Jänner 2025
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	-1,98%	-	-6,88%
seit Fondsstart	5,64%	-	0,36%

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurückhalten, 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.

Disclaimer

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank ESG Europe Equity 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 ESG Europe Equity in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Österreichisches Umweltzeichen

Das **Österreichische Umweltzeichen** wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz für den Schoellerbank Vorsorgefonds verliehen, weil bei der Auswahl von Wertpapieren neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Wertpapiere auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Umweltzeichen stellt keine ökonomische Bewertung dar und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Finanzprodukts zu. Nähere Informationen dazu erhalten Sie unter den Link: www.umweltzeichen.at/de/produkte/finanzprodukte.

Schoellerbank Global Health Opportunities

Stand per: 28.11.2025

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

Anlagestrategie

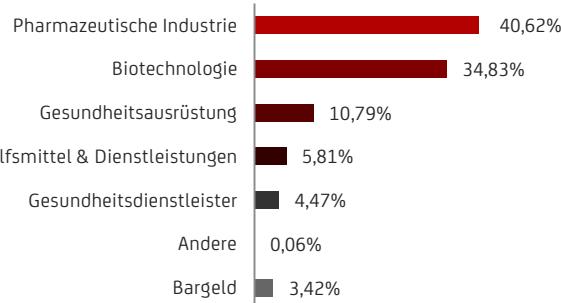
Der Schoellerbank Global Health Opportunities ist ein globaler Aktienfonds, der in Unternehmen aus dem Bereich des Gesundheitswesens investiert. Von Pharma, Medizintechnik, Gesundheitsdienstleister über Biotechnologie bis hin zu Gesundheitsprävention reicht das Investment-Spektrum. Anteile an Investmentfonds aus dem Gesundheitsbereich dürfen ebenfalls erworben werden. Die ausgewählten Veranlagungsinstrumente müssen auch die Kriterien eines nachhaltigen Investments erfüllen, d.h. die Unternehmen werden neben den finanziellen Kriterien auch hinsichtlich der Einhaltung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten (ESG) in ihren geschäftlichen Aktivitäten überprüft.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschüttter)	EUR 131,66
ISIN AT0000A3K8Z9	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 131,66
ISIN AT0000A3K906	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 131,66
ISIN AT0000A3K914	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 93,46 Mio.
Erstausgabe	24.06.2025
Geschäftsjahr	01.06.-31.05.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.08.
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 82

Branchenstruktur



Chancen

- Für den Fonds werden Aktien und Anteile an Aktienfonds mit Schwerpunkt aus dem Gesundheitswesen erworben.
- Mindestens 80% der ausgewählten Veranlagungsinstrumente müssen die Kriterien eines nachhaltigen Investments erfüllen.

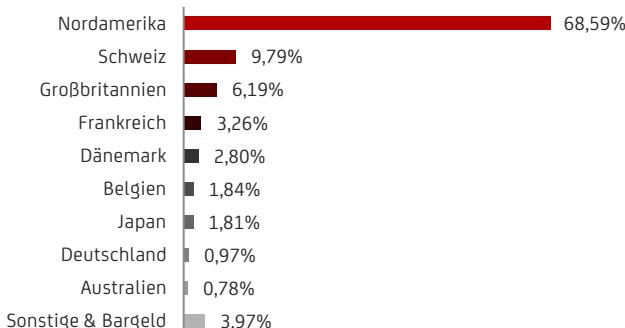
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Aktien können hohen Kursschwankungen unterliegen.
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- 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: Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen Schoellerbank Global Health Opportunities (PDF)

Länderstruktur Aktien



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Global Health Opportunities

Kommentar des Fondsmanagements

Biotechnologieaktien setzten ihre Rallye im November in einem verbesserten Umfeld fort: Entspannte Finanzbedingungen, klinische Fortschritte und eine Wiederbelebung der Übernahme- und Fusionsaktivitäten waren der Boden für einen in Summe starken Zuwachs des Teilsektors. Nachdem einige der Pharma-Riesen Abkommen mit der US Regierung über Preisreduktionen ihrer Medikamente und Investitionsankündigungen im Austausch zu Zollaussetzungen abschlossen, herrschte mehr Planungssicherheit. Somit ist der Blick nach vorne bzw. in ein ruhigeres Jahr 2026 mit einem stabilen regulatorischen Umfeld gerichtet. Die Devise in den USA bzw. des US-Gesundheitsministers Robert F. Kennedy jun. lautet „MABA“ – Make America Biotech Accelerate. Dies verdeutlicht die Wichtigkeit des Sektors und den Willen, verlässliche Rahmenbedingungen zu garantieren. Die Prüfung neuer Medikamente kann wieder zügig voranschreiten. Die Anträge werden von der FDA fristgerecht geprüft und die Zulassungen neuer Medikamente liegen auf einem vergleichbaren Niveau wie in den Vorjahren.

Neben den stark reüssierenden Biotechnologiefonds im Fondspoolportfolio zeigte aber auch der US-Healthcare-Gigant Eli Lilly, dessen Engagement im Diabetes- und Adipositasbereich befürwortete, mit rund 30% Wertzuwachs im November auf und erreichte als erste Pharmafirma eine Marktkapitalisierung von über 1 Billion USD. In Summe ergab dies für den Schoellerbank Global Health Opportunities einen Wertzuwachs von 8,6% im Berichtsmonat.

Die 10 größten Aktienpositionen	
Eli Lilly & Co	9,28%
Johnson & Johnson	5,27%
AbbVie	4,27%
Roche	3,23%
AstraZeneca	3,17%
UnitedHealth Group	2,98%
Merck Co.	2,77%
Intuitive Surgical	2,36%
Abbott Laboratories	2,35%
Novartis	2,33%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	38,01%

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit Juni 2025

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	8,57%	-	3,14%
seit Fondsstart	25,39%	-	19,12%

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Health Opportunities wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Global Health Opportunities 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 Health Opportunities in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities

Stand per: 28.11.2025

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities ist ein globaler Aktienfonds, der schwerpunktmäßig in Unternehmen investiert, die maßgeblich an der Errichtung, Erhaltung und Weiterentwicklung von Infrastruktur beteiligt sind. Sie bieten mit ihren wesentlichen Dienstleistungen Lösungen für die Herausforderungen des demografischen Wandels, der Energiewende, der Urbanisierung und der Digitalisierung. Der Fokus liegt auf Unternehmen aus den Bereichen Energie/Versorgung/Wasser- und Abwassersysteme, Industrie/Verkehr/Logistik, Technologie/Kommunikation/Sicherheit, Bildung/Gesundheit, Finanzen und Rohstoffe. Ziel ist es, an den langfristigen Wachstumschancen und dem Strukturwandel in diesen und anderen Sektoren zu partizipieren. Der Fonds kann auch in Unternehmen investieren, die innovative Technologien vorantreiben.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschüttter)	EUR 107,86
ISIN AT0000A3MRD7	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 107,86
ISIN AT0000A3MRE5	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 107,86
ISIN AT0000A3MRF2	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 41,67 Mio.
Erstausgabe	26.09.2025
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 82

Chancen

- Der Investmentfonds investiert vorwiegend in Unternehmen, die maßgeblich im Aufbau, zur Erhaltung und Weiterentwicklung im Infrastrukturbereich tätig sind, welche nach ESG-Kriterien ausgewählt werden.

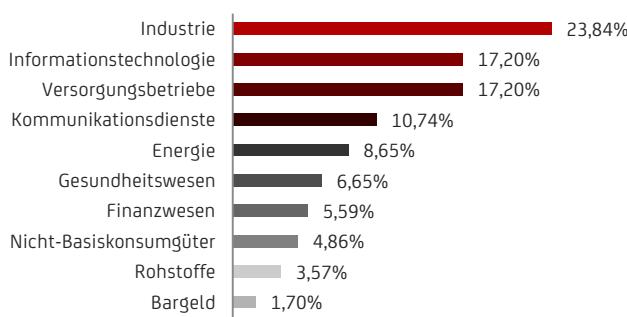
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf.
- Aktien können hohen Kursschwankungen unterliegen.
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben.
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anlegerin bzw. der Anleger nicht die gesamte investierte Summe zurückhält, 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.

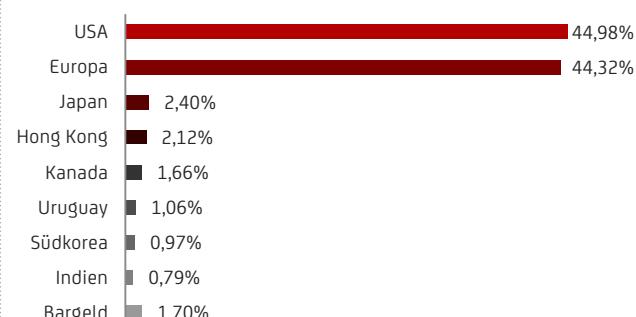
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- 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: Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities (PDF)

Branchenstruktur Aktien



Länderstruktur Aktien



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities

Kommentar des Fondsmanagements

Der November 2025 war an den internationalen Börsen von deutlicher Volatilität geprägt, die sowohl auf makroökonomische Unsicherheiten als auch auf sektorale Rotation zurückzuführen war. Finanzen, Energie, Rohstoffe und Industrie profitierten von dieser Entwicklung. In den USA gerieten insbesondere Technologie- und KI-Aktien unter Druck. Trotz starker Quartalszahlen, etwa im Halbleiterbereich bei Nvidia und anderen Branchengrößen, führten hohe Bewertungen und zunehmende Sorgen über die Nachhaltigkeit des Wachstums zu deutlichen Kursbewegungen. Die seit Längerem fehlenden Konjunkturdaten verstärkten die Ungewissheit über den Zustand der US-Wirtschaft. Viele Investoren nutzten die Gelegenheit, Gewinne mitzunehmen und ihr Portfolio in Richtung defensive Substanzwerte zu verschieben. Gegen Monatsende stabilisierten sich die US-Indizes, unterstützt von Hoffnungen auf mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank im kommenden Jahr.

In Europa verlief der Monat ähnlich durchwachsen. Die führenden europäischen Indizes gaben im Monatsverlauf moderat nach, belastet durch schwache Konjunkturdaten. Besonders der deutsche Industrie-Einkaufsmanagerindex fiel auf den tiefsten Stand seit sechs Monaten, was die Befürchtung einer konjunkturellen Abkühlung verstärkte. Anleger suchten gezielt nach defensiven Sektoren, etwa Versorgungsunternehmen, Energie, Industrie und Bau, die in Zeiten wirtschaftlicher Unsicherheit Stabilität bieten. Infrastruktur- und Bauwerke profitierten zusätzlich von Ankündigungen staatlicher Investitionen in Verkehrsprojekte, Energieinfrastruktur und nachhaltige Bauprojekte.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit Juni 2025
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	-0,82%	-	-5,78%
seit Fondsstart	2,72%	-	-2,42%

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Die 10 größten Aktienpositionen

Alphabet	2,39%
American Water Works Co	2,12%
National Grid	2,04%
Vinci	1,97%
Engie	1,93%
Veolia Environnement	1,92%
Amazon	1,90%
Microsoft	1,86%
Meta Platforms	1,77%
Enel SpA	1,76%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	19,66%

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurückhalten, 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.

Disclaimer

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität** auf. 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 Global Infrastructure Opportunities in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).



Schoellerbank Global Pension Fonds

Stand per: 28.11.2025

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 (Ausschüttter)	EUR 8,42
ISIN AT0000814991	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 25,70
ISIN AT0000820550	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
	bis 14.00 h
Abrechnungstag	Übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 356,56 Mio.
Erstausgabe	02.11.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.09.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 10,41
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 82

Chancen

- 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

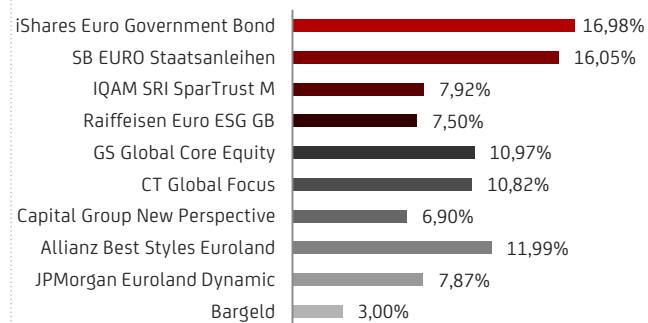
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Anleihenfondspreise unterliegen Marktschwankungen
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

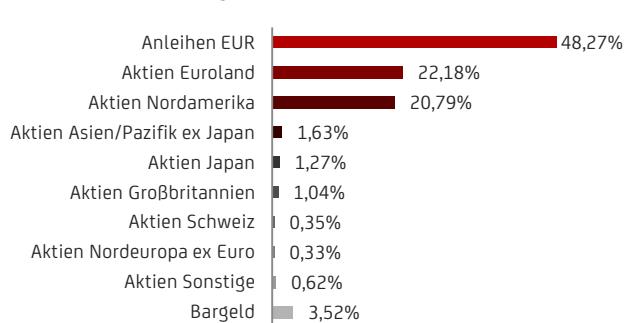
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- 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

Subfonds



Länderstruktur (durchgerechnet)



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.



Schoellerbank Global Pension Fonds

Kommentar des Fondsmanagements

Im November tendierte der USA Aktienindex unter dem Strich nahezu seitwärts. Im Monatsverlauf kam es zu einer Sektor-Rotation hin zu den defensiveren Werten aus der Gesundheitsbranche. Bedenken bezüglich der Rentabilität der immensen Investitionen in künstliche Intelligenz setzten den Technologiebereich hingegen etwas unter Druck. In Europa war der Verlauf ebenfalls gemischt. Während der europäische Gesamtmarkt nur gering zulegte, zeigten Banken- und Finanzwerte relative Stärke – viele Institute veröffentlichten gute Quartalszahlen, was den Sektor nach oben zog. Insgesamt war eine vornehme Zurückhaltung zu spüren, trotzdem dominiert derzeit eine moderate bis positive Stimmung unter den Marktteilnehmern. Wenn auch Risiken – etwa Bewertungen, die globale Konjunkturentwicklung und geopolitische Spannungen – bleiben.

Im November 2025 legte das Interesse an EUR-Anleihen mit guter Bonität spürbar zu – europäische Staats- und Unternehmensanleihen wurden als „Safe-Haven“ nach Unsicherheit an den Aktienmärkten nachgefragt. Gleichzeitig entwickelten sich europäische Anleihen mit Investment-Grade-Bonität insgesamt stabil: Die Nachfrage nach lang laufenden Papieren blieb hoch – obwohl der Renditeanstieg das Kursniveau etwas belastete. Kurz: In einem Marktumfeld mit Aktienvolatilität galten EUR-Anleihen mit guter Bonität als vergleichsweise sichere und gefragte Anlageoption.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	9,04%	0,35
2022	-14,81%	0,35
2023	10,68%	0,25
2024	7,60%	0,25
2025	-	0,20

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	2,64%
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%

Wertentwicklung seit November 1998 in Euro (indexediert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,38%	-	-0,69%
1 Jahr	2,63%	-	-0,45%
3 Jahre	18,52%	5,83% p.a.	4,76% p.a.
5 Jahre	14,32%	2,72% p.a.	2,09% p.a.
10 Jahre	36,09%	3,13% p.a.	2,82% p.a.
15 Jahre	90,40%	4,39% p.a.	4,17% p.a.
20 Jahre	109,43%	3,76% p.a.	3,61% p.a.
seit Fondsstart	183,62%	3,92% p.a.	3,81% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Pension Fonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Global Pension Fonds 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 Pension Fonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).



All World

Stand per: 28.11.2025

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. Für den Investmentfonds werden Anteile von Investmentfonds erworben, die überwiegend in internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere investieren und nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt werden.

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

Chancen

- 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

Risiken*

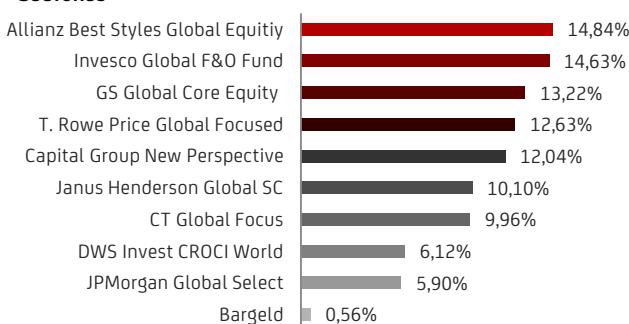
- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen

Stammdaten

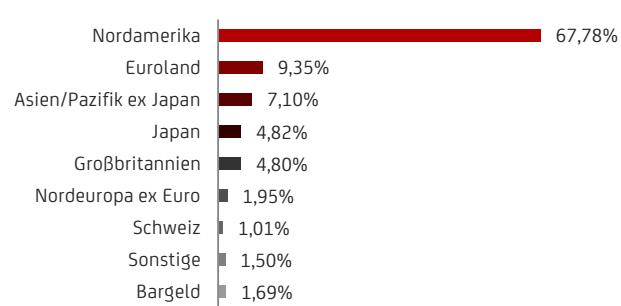
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 29,92
ISIN AT0000801170	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h Übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 44,64 Mio.
Erstausgabe	01.04.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 82

Subfonds



Länderstruktur Durchgerechnet



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.



All World

Kommentar des Fondsmanagements

Im November tendierte der USA Aktienindex unter dem Strich nahezu seitwärts. Im Monatsverlauf kam es zu einer Sektor-Rotation hin zu den defensiveren Werten aus der Gesundheitsbranche. Bedenken bezüglich der Rentabilität der immensen Investitionen in künstliche Intelligenz setzten den Technologiebereich hingegen etwas unter Druck. In Europa war der Verlauf ebenfalls gemischt. Während der europäische Gesamtmarkt nur gering zulegte, zeigten Banken- und Finanzwerte relative Stärke – viele Institute veröffentlichten gute Quartalszahlen, was den Sektor nach oben zog. Insgesamt war eine vornehme Zurückhaltung zu spüren, trotzdem dominiert derzeit eine moderate bis positive Stimmung unter den Marktteilnehmern. Wenn auch Risiken – etwa Bewertungen, die globale Konjunkturentwicklung und geopolitische Spannungen – bleiben.

Diese Vorgaben spiegelten sich auch in den Subfonds-Ergebnissen wider, welche sich in einer Bandbreite von +2,5% beim DWS Invest CROCI World bis -4,2% beim Invesco Global Founders & Owners (in EUR gerechnet) bewegten.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

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

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	0,32%
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%

Wertentwicklung seit April 1998

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,13%	-	-5,12%
1 Jahr	0,29%	-	-4,72%
3 Jahre	31,76%	9,64% p.a.	7,77% p.a.
5 Jahre	42,41%	7,33% p.a.	6,23% p.a.
10 Jahre	112,48%	7,83% p.a.	7,28% p.a.
15 Jahre	250,38%	8,72% p.a.	8,35% p.a.
20 Jahre	222,54%	6,03% p.a.	5,76% p.a.
seit Fondsstart	228,23%	4,39% p.a.	4,20% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

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 den Link Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).



All Trends

Stand per: 28.11.2025

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.

Für den Investmentfonds werden Anteile von Investmentfonds erworben, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere der aussichtsreichsten Branchen und Themen bzw. Regionen investieren und nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt werden.

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 22,01
ISIN AT0000746581	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
	bis 14.00 h
Abrechnungstag	übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 87,20 Mio.
Erstausgabe	03.04.2000
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 82

Chancen

- 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

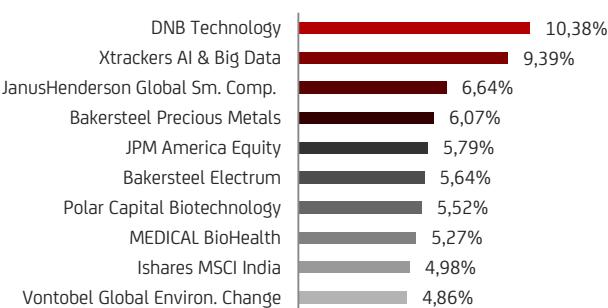
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

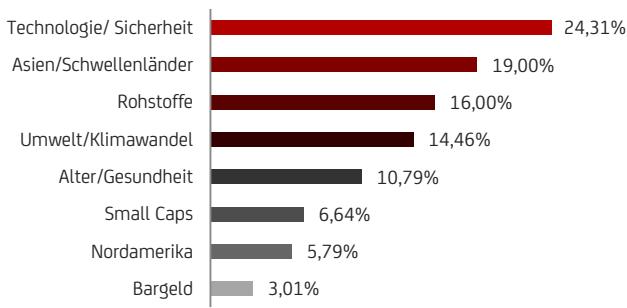
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- 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

Subfonds - Top 10



Fondsstruktur



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.



All Trends

Kommentar des Fondsmanagements

Im Berichtsmonat kam der Technologie-Sektor deutlich unter Druck. Einige Marktteilnehmer äußerten Bedenken bezüglich der Rentabilität der immensen Investitionen in künstliche Intelligenz. Im Zuge kam es zu einer Sektor-Rotation in defensivere Werte. Vor allem Unternehmen aus dem Gesundheits-Segment und der Edelmetall-Bereich erfreuten sich zuletzt reger Nachfrage.

Die am stärksten performenden Fonds im November waren folgerichtig der Bakersteel Precious Metals mit einem Zuwachs von rund 14,3%, gefolgt vom Polar Biotechnology mit einer Wertsteigerung von etwa 9,7%. Die Technologie Subfonds gaben hingegen im selben Zeitraum zwischen 4 und 5% ab.

Der All Trends ist weiterhin respektabel unterwegs und kann seit Jahresbeginn eine positive Wertentwicklung von 18,50% ausweisen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

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

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	16,23%
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%

Wertentwicklung seit April 2000

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	18,50%	-	12,57%
1 Jahr	16,15%	-	10,34%
3 Jahre	42,39%	12,51% p.a.	10,59% p.a.
5 Jahre	44,17%	7,60% p.a.	6,49% p.a.
10 Jahre	124,43%	8,42% p.a.	7,87% p.a.
15 Jahre	177,08%	7,03% p.a.	6,67% p.a.
20 Jahre	245,94%	6,40% p.a.	6,13% p.a.
seit Fondsstart	131,09%	3,32% p.a.	3,11% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

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 den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

All Asia

Stand per: 28.11.2025

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. Für den Investmentfonds werden Anteile von Investmentfonds erworben, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertigen Wertpapieren mit Schwerpunkt Asien/Pazifik investieren und nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt werden. 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.

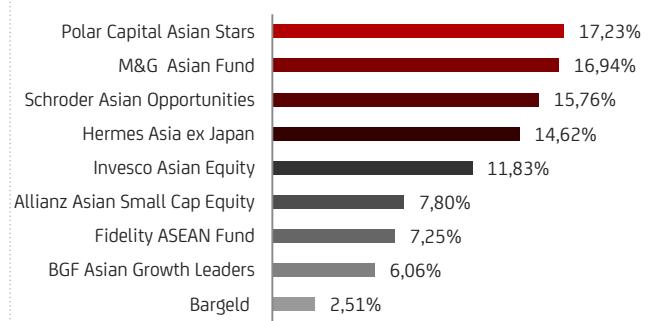
Es kommt der „Multi-Manager-Ansatz“ zur Anwendung, d.h. es werden Fonds mit unterschiedlichen Investmentstilen kombiniert. Damit wird das Ziel verfolgt, bei gleichzeitiger Ertragsoptimierung das Wertschwankungsrisiko für den Dachfonds zu verringern.

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 24,01
ISIN AT0000721436	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittältester Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 51,11 Mio.
Erstaussgabe	04.01.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 82

Subfonds



Chancen

- 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

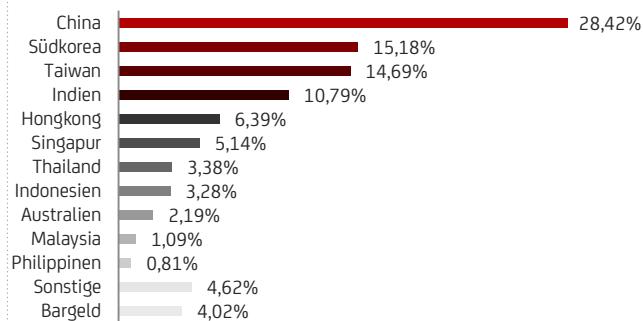
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- 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

Länderaufteilung (durchgerechnet)



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

All Asia

Kommentar des Fondsmanagements

Im November gerieten viele asiatische Märkte unter Druck – ausgelöst durch eine globale Abkühlung bei Technologie- und KI-Werten. Besonders Südkoreas Aktien litten: Der Ausstieg führte zu starkem Verkaufsdruck vor allem im Halbleiter- und Tech-Segment. In China und der Region um Hongkong herrschte eine gemischte Stimmung. Manche Marktbereiche hielten sich trotz Unsicherheit stabil – der Index der Festlandsbörsen bewegte sich nur leicht. Der Markt zeigte sich empfindlich gegenüber globalen Entwicklungen und Zinsaussichten der Federal Reserve, was die Volatilität erhöhte. In Indien blieb die Lage zwiespältig: Obwohl der Markt unter externem Druck stand, gab es laut Berichten positive Signale – vor allem wegen anhaltender inländischer Investitionen, die den Rückgang ausländischer Mittel teilweise kompensierten. Indien wird mittelfristig trotz Schwierigkeiten als bedeutender Wachstumsmarkt gesehen. Australien verzeichnete ebenfalls Schwankungen: Der Leitindex S&P/ASX 200 bewegte sich uneinheitlich – beeinflusst von Nachfragerückgängen bei Rohstoffen und Tech-Werten. Insgesamt war November 2025 für große asiatische Börsen von Unsicherheit geprägt. Kapitalabflüsse, schwankende Erwartungen bezüglich globaler Zins- und Wachstumsprognosen sowie ein Rückgang bei Tech- und KI-Aktien führten zu hoher Volatilität.

Die Portfolio-Entwicklung war in der Berichtsperiode den Marktvorgaben entsprechend, wobei sich die Ergebnisse in einer Bandbreite von +0,3% bis -5,1% bewegten. Am stärksten hinter den Erwartungen geblieben ist der Polar Capital Asian Stars. Im Berichtsmonat wurde an der Portfoliokonstruktion keine Änderungen vorgenommen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2020	8,59%
2021	4,28%
2022	-15,19%
2023	-3,22%
2024	16,88%

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	12,51%
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%

Wertentwicklung seit Januar 2001 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	10,45%	-	4,92%
1 Jahr	12,51%	-	6,88%
3 Jahre	24,53%	7,59% p.a.	5,76% p.a.
5 Jahre	9,51%	1,83% p.a.	0,79% p.a.
10 Jahre	50,40%	4,16% p.a.	3,63% p.a.
15 Jahre	82,99%	4,11% p.a.	3,76% p.a.
20 Jahre	162,43%	4,94% p.a.	4,67% p.a.
seit Fondsstart	146,23%	3,68% p.a.	3,47% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurückhalten, 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.

Disclaimer

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 den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

All Japan

Stand per: 28.11.2025

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. Für den Investmentfonds werden Anteile von Investmentfonds erworben, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapieren mit Anlageschwerpunkt Japan investieren und nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt werden. 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.

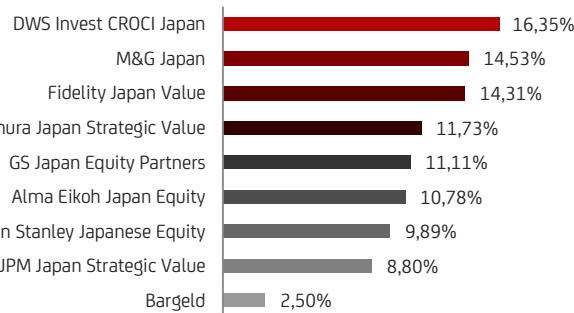
Damit wird das Ziel verfolgt, bei gleichzeitiger Ertragsoptimierung das Wertschwankungsrisiko für den Dachfonds zu verringern.

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 13,12
ISIN AT0000719695	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittältester Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 26,31 Mio.
Erstaussgabe	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 82

Subfonds



Chancen

- 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

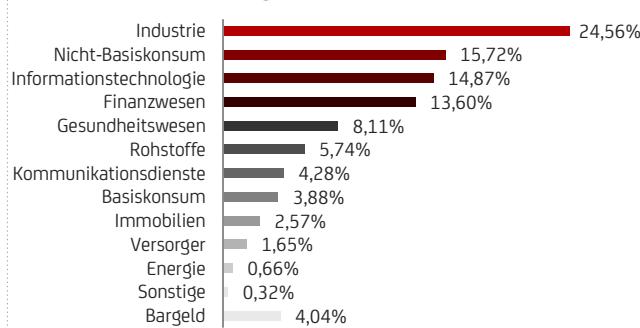
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- 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

Branchenstruktur (durchgerechnet)



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

All Japan

Kommentar des Fondsmanagements

Im November war der Markt in Japan von hoher Volatilität geprägt. Zu Beginn des Monats gab der Nikkei 225 deutlich Performance ab – nach einem Tech- und KI-Aktiengetriebenen Rückgang an den US-Märkten verlor er rund 4 %. Besonders stark betroffen waren große Technologiewerte wie SoftBank Group. In der Folge erholtet sich die Börse: Als die Sorgen um Überbewertungen im KI-Sektor und Unsicherheiten in den USA vorübergehend nachließen – u. a. durch positive Impulse von starken Quartalszahlen und verbesserter Risikobereitschaft – stieg der Nikkei-Index wieder über die 50.000-Punkte-Marke. Japanische Aktien profitierten von den expansiven fiskalpolitischen Plänen der neuen Ministerpräsidentin. Zudem legten einige Nicht-Tech-Sektoren spürbar zu: Pharma-, Finanz- und Industrieaktien gehörten zu den Gewinnern. Die Stimmung bleibt jedoch fragil und der Aktienmarkt schwankt stark mit globalen Trends. Insgesamt zeigte der November 2025: Japan pendelt zwischen Rücksetzen und Erholung. Technologietitel bleiben volatil – je nach globalem Risiko-Sentiment – während diversifizierte Werte aus anderen Sektoren Stabilität liefern.

Diese Gemengelage spiegelt sich auch in den Subfonds-Ergebnissen des All Japan wider, deren Wertentwicklungen sich in einer Bandbreite von +3,5% (JPM Japan Strategic Value) bis -2,7% (GS Japan Equity Partners) bewegten.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2020	13,31%
2021	1,45%
2022	-16,77%
2023	12,27%
2024	12,35%

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	12,78%
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%

Wertentwicklung seit Februar 2001

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	12,01%	-	6,40%
1 Jahr	12,70%	-	7,07%
3 Jahre	35,30%	10,61% p.a.	8,73% p.a.
5 Jahre	17,47%	3,27% p.a.	2,22% p.a.
10 Jahre	49,77%	4,12% p.a.	3,59% p.a.
15 Jahre	127,76%	5,64% p.a.	5,28% p.a.
20 Jahre	48,11%	1,98% p.a.	1,72% p.a.
seit Fondsstart	38,48%	1,32% p.a.	1,11% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

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

Schoellerbank Global Health Care

Stand per: 28.11.2025

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.

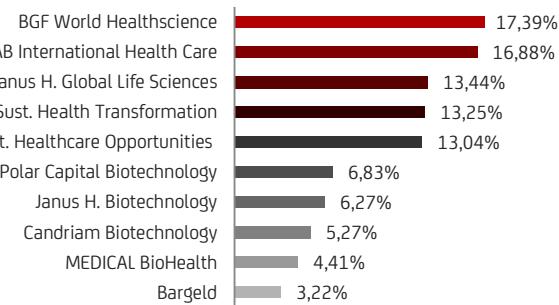
Da die Subfonds unterschiedliche Investmentstile verfolgen (Multi-Manager-Ansatz) wird das Wertschwankungsrisiko bei gleichzeitiger Optimierung des Ertrages für den Dachfonds reduziert.

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 29,49
ISIN AT0000721501	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 20,26 Mio.
Erstausgabe	04.01.2001
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 82

Subfonds



Chancen

- 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

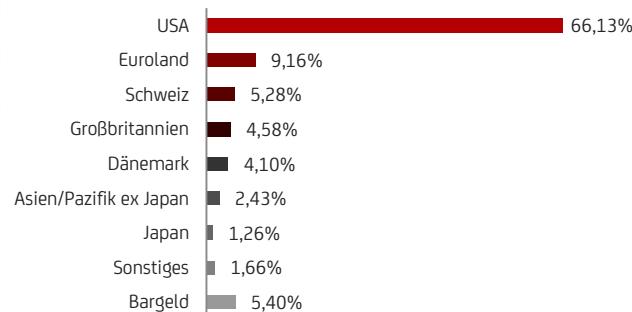
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Sektorales Risiko durch Konzentration der Investments auf den Pharma-Bereich bzw. in Teilbereiche der Gesundheits-Branche
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- 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

Länderaufteilung (durchgerechnet)



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Global Health Care

Kommentar des Fondsmanagements

Biotechnologieaktien setzten ihre Rallye im November in einem verbesserten Umfeld fort: Entspannte Finanzbedingungen, klinische Fortschritte und eine Wiederbelebung der Übernahme- und Fusionsaktivitäten waren der Boden für einen in Summe starken Zuwachs des Teilsektors. Nachdem einige der Pharma-Riesen Abkommen mit der US Regierung über Preisreduktionen ihrer Medikamente und Investitionsankündigungen im Austausch zu Zollaussetzungen abschlossen, herrschte mehr Planungssicherheit. Somit ist der Blick nach vorne bzw. in ein ruhigeres Jahr 2026 mit einem stabilen regulatorischen Umfeld gerichtet. Die Devise in den USA bzw. des US-Gesundheitsministers Robert F. Kennedy jun. lautet „MABA“ – Make America Biotech Accelerate. Dies verdeutlicht die Wichtigkeit des Sektors und den Willen, verlässliche Rahmenbedingungen zu garantieren. Die Prüfung neuer Medikamente kann wieder zügig voranschreiten. Die Anträge werden von der FDA fristgerecht geprüft und die Zulassungen neuer Medikamente liegen auf einem vergleichbaren Niveau wie in den Vorjahren.

In Summe ergab dies für den Schoellerbank Global Health Care einen Wertzuwachs von knapp über 8% im November. Die fundamentalen Aspekte und der Ausblick stimmen äußerst positiv, aber da nicht unbeachtet bleiben sollte, dass mit hohen Renditen auch Risiken einhergehen können, zögerte das Fondsmanagement nicht und nahm erste kleinere Gewinne mit.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2020	15,34%
2021	12,30%
2022	-6,67%
2023	2,76%
2024	6,90%

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	5,51%
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%

Wertentwicklung seit Januar 2001

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	10,77%	-	5,23%
1 Jahr	5,64%	-	0,36%
3 Jahre	18,87%	5,94% p.a.	4,14% p.a.
5 Jahre	32,78%	5,84% p.a.	4,75% p.a.
10 Jahre	80,33%	6,07% p.a.	5,53% p.a.
15 Jahre	354,43%	10,62% p.a.	10,24% p.a.
20 Jahre	323,14%	7,48% p.a.	7,20% p.a.
seit Fondstart	207,20%	4,61% p.a.	4,39% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurück erhalten, 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.

Disclaimer

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Health Care wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Global Health Care 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 Health Care in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

Schoellerbank Global Resources

Stand per: 28.11.2025

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. Die Selektion der Fonds erfolgt nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG. 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 (Ausschüttler)	EUR 148,75
ISIN AT0000A0GTZ4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 169,28
ISIN AT0000A0GU03	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
	bis 14.00 h
Abrechnungstag	übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 21,81 Mio.
Erstausgabe	01.02.2010
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

* siehe Erläuterungen auf Seite 82

Chancen

- 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

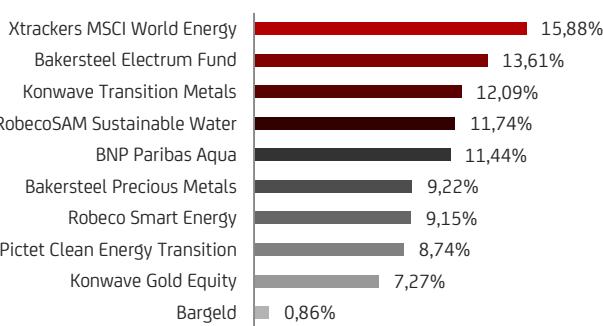
Risiken*

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Erhöhtes Risiko durch Konzentration der Investments auf den Rohstoff-Sektor
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurück erhalten, 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

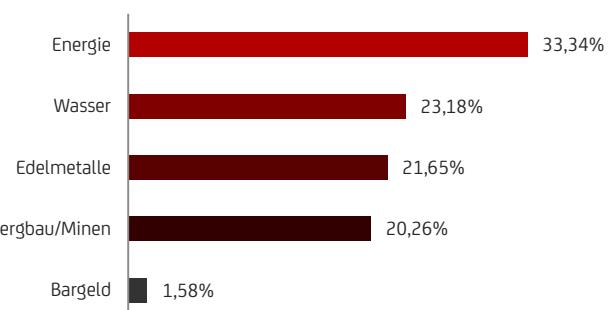
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- 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

Subfonds



Fondsstruktur



*) Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

Schoellerbank Global Resources

Kommentar des Fondsmanagements

Die Wall Street war im November auf der Suche nach Alternativen zum Technologiesektor und dem KI-Hype. Erneut war der Edelmetall- und Rohstoffsektor gefragt. Die gute Stimmung der AnlegerInnen gegenüber diesen Sektoren wurden von deren positiven Ergebnissen und Kapitaldisziplin gestützt. Vor allem der Bereich der Gold- und Silberminenunternehmen konnte nach einer Konsolidierung im Oktober wieder reüssieren. Die Anreize für das Halten von Gold, von seinen Diversifizierungsvorteilen bis hin zu seinen Eigenschaften als sicherer Hafen in Zeiten geopolitischer Spannungen und Währungsabwertung, sorgten offensichtlich weiterhin für Anreize bei den AnlegerInnen. Somit setzten sich im Berichtsmonat der Konwave Gold Equity mit +14,6% und der Bakersteel Global Precious Metals mit +11,7% (in EUR gerechnet) an die Performance-Spitze im Fondspool des Schoellerbank Global Resources.

Im Bereich der Industriestoff-Bergbauunternehmen sorgen neue Technologien und die Energiewende für Nachfrage nach stark benötigten kritischen Rohstoffen in einem günstigen makroökonomischen Umfeld. Langfristig scheinen die prognostizierten Nachfragetrends für die kritischen Rohstoffe, die für zukünftige Technologien und die Energiesicherheit benötigt werden, gut gestützt zu sein, wobei einige Teilsektoren in den kommenden Jahren mit erheblichen Versorgungsdefiziten konfrontiert sein werden.

In Summe ergibt sich für den Schoellerbank Global Resources seit Jahresbeginn ein Plus von 40,1%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	17,87%	1,00
2022	-1,26%	1,00
2023	-0,50%	1,00
2024	9,86%	1,00
2025	-	3,00

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
29.11.2024 - 28.11.2025	32,60%
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%

Wertentwicklung seit Februar 2010

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	40,07%	-	33,07%
1 Jahr	32,60%	-	25,97%
3 Jahre	51,34%	14,83% p.a.	12,86% p.a.
5 Jahre	85,33%	13,14% p.a.	11,98% p.a.
10 Jahre	155,47%	9,83% p.a.	9,27% p.a.
15 Jahre	37,88%	2,16% p.a.	1,82% p.a.
seit Fondsstart	62,40%	3,11% p.a.	2,78% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. Die Wertentwicklung wird durch laufende Kosten vermindert und kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Etwaige weitere mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Rechtliche 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:Ihr 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-amerikanische Staatsbürger:innen“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-amerikanische Staatsbürger:innen“ 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 zurückhalten, 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.

Disclaimer

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 den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG 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 den Link: Anlegerrechte (PDF).

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 Wertpapierge schäften 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 Kurs gewinne 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 Wohnsitz staat 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 Corporate Bond Fund, Schoellerbank Realzins Plus, Schoellerbank Euro Alternativ, Schoellerbank USD Rentenfonds.

Die Erträge der Anleihenfonds 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 Diversified Income, Schoellerbank Balanced Plus, Schoellerbank Ethik Vorsorge, Schoellerbank ESG Dynamisch

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, Schoellerbank Global Dividend, Schoellerbank ESG Europe Equity, Schoellerbank Global Health Opportunities, Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities

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

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

Steuerliche Behandlung*

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 Teilstellungen (15% Teilstellung bei Mischfonds, 30% Teilstellung 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 Erträgnisaufstellung bzw. bei Ihrem Steuerberater vor Ort. Eine Meldung der Besteuerungsgrundlagen von Investmentfonds an den deutschen Bundesanzeiger unterbleibt.

*) 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 Produktanforderungen 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 Anteilinhaber 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. Buchstaben-Zahlenkombination 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 Fondsportheuilles 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 verringelter Ausgabeaufschlag zu bezahlen. Für die Fonds der Schoellerbank beträgt der Wiederanlagerabatt 50% des Ausgabeaufschlags.

Zinsbindungs dauer

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
Sternneckstraße 5
A-5020 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. Jörg Moshuber

Staatskommissär

MMag. Peter Part
Nicole Sattler, MSc (WU), Stv.

Aufsichtsrat

Mag. Marion Morales Albiñana-Rosner, Vorsitzende
Wolfgang Aubrunner, Stellvertreter der Vorsitzenden
Chiara Fornarola
Gerold Humer
Jochen Messner
Dr. Susanne Gstöttner

Fondsmanagement

Schoellerbank Invest AG

Advisory

Schoellerbank Aktiengesellschaft

Prüfungsgesellschaft

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (Verwaltungsgesellschaft)
Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH (Fondsprüfung)

Depotbank/Verwahrstelle für alle Fonds

Schoellerbank Aktiengesellschaft

Verwaltete Fonds

Anzahl der verwalteten Fonds: 68
Fondsvolumen: EUR 7,83 Mrd.

Aktuelle Fondspreise

<https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fonds/fondspreise-schoellerbank-fonds.jsp>

Internet-Adresse

<https://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 Risikoauklärung 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 den Link: Fondsübersicht der Schoellerbank Invest AG kostenlos zur Verfügung. Die Berechnung der Fondserträge erfolgt als finanzielle 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 US-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 den Link: Anlegerrechte (PDF).