



Monatsbericht

per 30. Mai 2025

Fonds im Fokus
Schoellerbank-Fonds



Allgemeine Hinweise

Diese Unterlage wurde nur zu Marketingzwecken erstellt und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die vorliegenden Informationen sind insbesondere kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren sowie keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. Sie dienen nur der Erstinformation und können eine individuelle Beratung nicht ersetzen. Ihr/Ihre Berater:in informiert Sie gerne im Detail. Interessent:innen sollten sich hinsichtlich der konkreten steuerlichen Auswirkungen des Investments vor Zeichnung von einem:einer Steuerberater:in beraten lassen. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen der Anleger:innen abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Diese Unterlage darf nicht an „US-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 zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen. Wir weisen darauf hin, dass sich die Zahlenangaben bzw. Angaben zur Wertentwicklung auf die Vergangenheit beziehen und dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse ist. Zum Schutz der Anleger:innen kann gemäß Fondsbestimmungen die Rücknahme von Fondsanteilen über einen längeren Zeitraum ausgesetzt werden. In einem solchen Fall ist eine Auszahlung des Rücknahmepreises während dieses Zeitraums nicht möglich.

Inhaltsverzeichnis

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



Highlights der Schoellerbank-Fonds

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

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

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

Schoellerbank Kurzinvest

- 2023: Auszeichnung mit dem ESG Fund Award im Rahmen des „Börsianer Grün“ (Dieser Fonds ist ein Artikel 6-Fonds der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO) und berücksichtigt NICHT die ESG-Kriterien der Schoellerbank Invest AG)
- 2025: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2
- 2025: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Geldmarktfonds allgemein Welt, Euro“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)
- 2025: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

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 EWU 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“
- 2025: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

Schoellerbank Ethik Aktien

- 2022: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Global Pension Fonds

- 2020: Auszeichnung mit 5 Sternen beim MMD-Ranking für „vermögensverwaltend gemanagte Fonds“ über 3 und 5 Jahre in der Kategorie „ausgewogen“
- 2020: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „ausgewogen“
- 2020: Auszeichnung „Beste Vermögensverwalter“ durch die WirtschaftsWoche in der Kategorie „ausgewogen 3 Jahre“
- 2020: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – ausgewogen konservativ“ als auch im Segment „§ 14-Dachfonds“ über 5 Jahre am 3. Platz
- 2021: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „ausgewogen“
- 2021: Auszeichnung „Beste Vermögensverwalter“ durch die WirtschaftsWoche in der Kategorie „ausgewogen 3 Jahre“
- 2021: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „§ 14-Dachfonds“ über 5 Jahre am 2. Platz.
- 2022: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „§ 14-Dachfonds“ über 5 Jahre am 2. Platz sowie über 3 Jahre am 3. Platz.
- 2022: Auszeichnung „Beste Vermögensverwalter“ durch die WirtschaftsWoche in der Kategorie „ausgewogen 3 Jahre“
- 2023: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „§ 14-Dachfonds“ über 1 Jahr am 2. Platz sowie über 5 Jahre am 3. Platz.
- 2025: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „§ 14-Dachfonds“ über 5 Jahre am 3. Platz.
- 2025: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne



All World

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

All Trends

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

All Asia

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

Schoellerbank Global Ressources

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

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

Schoellerbank Kurzinvest

Stand per: 30.05.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Besonderheiten

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

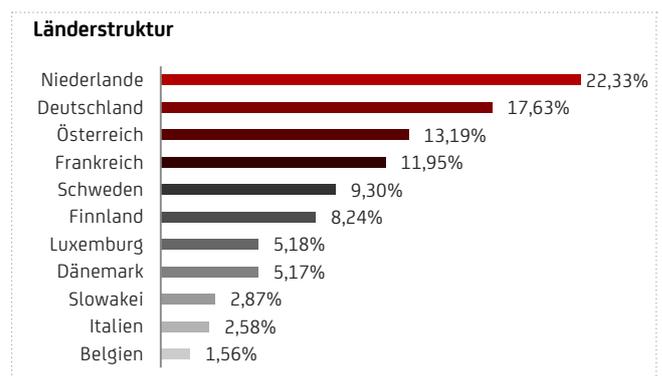
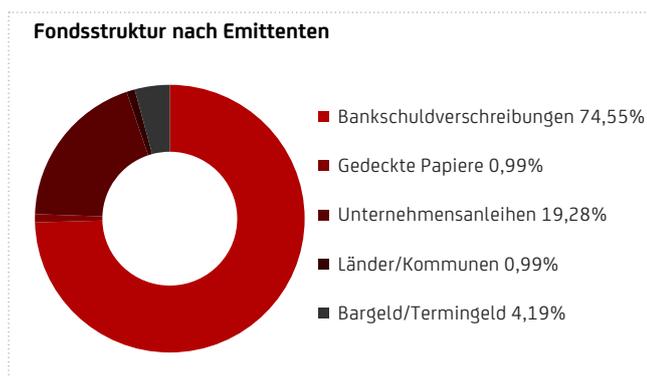
Zu beachten

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 66,55
ISIN AT0000944806	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 95,95
ISIN AT0000820469	
Ausgabeaufschlag	0,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,24% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 202,20 Mio.
Erstausgabe	10.10.1994
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EstG*	EUR 71,80 (A) EUR 82,00 (T)
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen	
Interbankensatz – 3 Monate	2,00%
Interbankensatz – 12 Monate	2,09%
Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite	2,64%



Schoellerbank Kurzinvest

Kommentar des Fondsmanagements

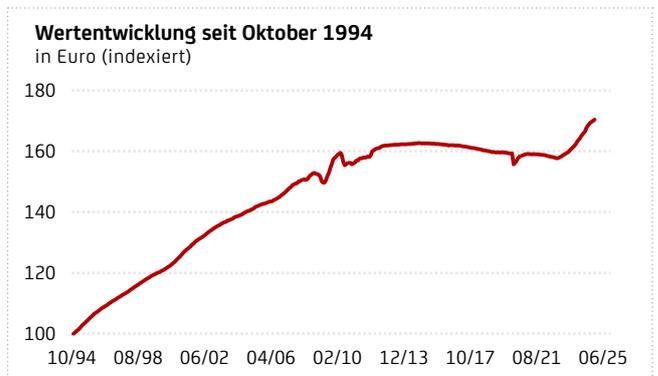
Die Europäische Zentralbank (EZB) dürfte in der ersten Juni-Woche den Einlagensatz um weitere 25 Basispunkte senken. Hintergrund sind wachsende Konjunkturrisiken und abnehmende Inflationserwartungen. Bis September erwarten wir einen Tiefpunkt beim Einlagensatz von 1,75%. Nach der erwarteten Juni-Senkung dürfte sich die Zentralbank Spielraum verschaffen, um die weiteren wirtschaftlichen Entwicklungen zu bewerten. Im Fokus stehen die aktualisierten Inflationsprognosen: Der Markt signalisiert derzeit gedämpften Preisdruck – beispielhaft über den 2-jährigen EUR-Inflationsswap, der aktuell bei nur 1,55% liegt. Trotz verbesserter Stimmung und gelockerter finanzieller Bedingungen seit der April-Sitzung wird die kommende Zinsentscheidung voraussichtlich unumstritten ausfallen. Die neuen Projektionen liefern erste Hinweise darauf, wie die EZB die konjunkturellen Folgen der US-Zölle für die Eurozone einordnet – insbesondere mit Blick auf die Preisentwicklung.

Die aktuelle Rendite im Fonds liegt bei 2,64%, während der maßgebliche 3-Monats-Euribor derzeit mit 2,00% notiert.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

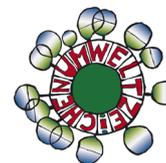
Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	-0,11%	0,05
2021	-0,19%	0,05
2022	-0,28%	0,05
2023	3,45%	1,00
2024	4,35%	2,60

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.05.2024 - 30.05.2025	3,74%
31.05.2023 - 31.05.2024	4,39%
31.05.2022 - 31.05.2023	1,03%
31.05.2021 - 31.05.2022	-0,53%
29.05.2020 - 31.05.2021	1,42%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,29%	-	0,78%
1 Jahr	3,74%	-	3,23%
3 Jahre	9,42%	3,05% p.a.	2,87% p.a.
5 Jahre	10,39%	1,99% p.a.	1,89% p.a.
10 Jahre	6,50%	0,63% p.a.	0,58% p.a.
15 Jahre	10,62%	0,68% p.a.	0,64% p.a.
20 Jahre	22,00%	1,00% p.a.	0,97% p.a.
seit Fondsstart	73,10%	1,81% p.a.	1,79% p.a.

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



Schoellerbank Vorsorgefonds

Stand per: 30.05.2025

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.

Besonderheiten

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

Zu beachten

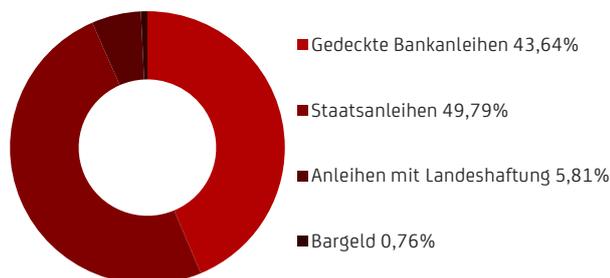
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen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

Stammdaten

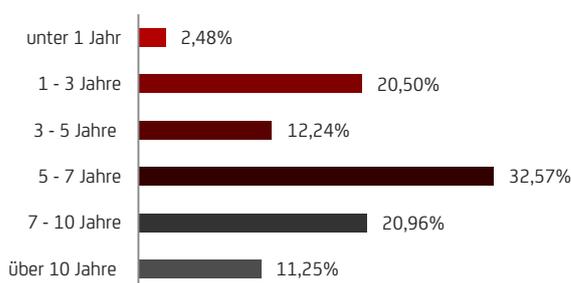
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 54,25
ISIN AT0000902424	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 117,25
ISIN AT0000820402	
Ausgabeaufschlag	2,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 353,43 Mio
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 72,67
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitgliederung





Schoellerbank Vorsorgefonds

Kommentar des Fondsmanagements

Verwirrung um die Zollpolitik Trumps zum Monatsende: Erst stuft ein Gericht Trumps Zölle großteils als rechtswidrig ein, dann nimmt ein anderes Gericht diese Entscheidung zurück. Wie wird es da weitergehen; die Märkte haben (und werden) auf die Verwirrung reagieren. In Europa bleibt die Zinspolitik der Europäischen Zentralbank im Fokus. Weitere Zinssenkungen werden erwartet, während in den USA noch darüber spekuliert wird, ob es überhaupt weitere Zinssenkungen geben wird.

Im Fonds liegt die Duration aktuell bei 5,89 Jahren. Die aktuelle Durchschnittsrendite beträgt derzeit 2,66%. Im Fonds wurde im Mai eine Neuemission der Hypo Vorarlberg gezeichnet und eine Kommunalkredit-Anleihe neu hinzugekauft.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	1,04%	1,00
2021	-2,41%	0,50
2022	-9,82%	0,50
2023	3,93%	0,90
2024	1,72%	0,95

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.05.2024 - 30.05.2025	5,51%
31.05.2023 - 31.05.2024	1,74%
31.05.2022 - 31.05.2023	-5,79%
31.05.2021 - 31.05.2022	-5,18%
29.05.2020 - 31.05.2021	-0,93%

Wertentwicklung seit Dezember 1991 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,46%	-	-1,08%
1 Jahr	5,51%	-	2,87%
3 Jahre	1,14%	0,38% p.a.	-0,47% p.a.
5 Jahre	-4,99%	-1,02% p.a.	-1,52% p.a.
10 Jahre	-1,95%	-0,20% p.a.	-0,45% p.a.
15 Jahre	7,49%	0,48% p.a.	0,31% p.a.
20 Jahre	33,06%	1,44% p.a.	1,31% p.a.
seit Fondsstart	208,12%	3,42% p.a.	3,34% p.a.

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

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 folgendem Link www.umweltzeichen.at/de/produkte/finanzprodukte.

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

Schoellerbank Corporate Bond Fund

Stand per: 30.05.2025

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.

Besonderheiten

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

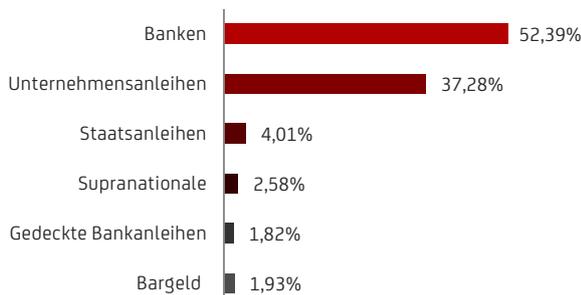
Zu beachten

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

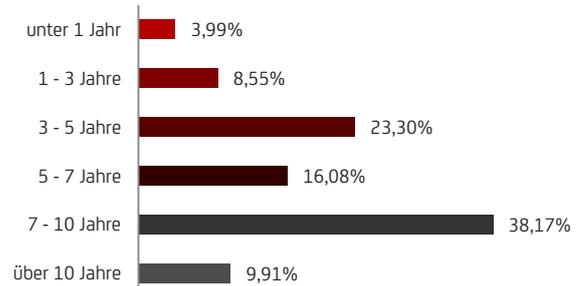
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 63,55
ISIN AT0000913926	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 123,90
ISIN AT0000820394	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,65% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 239,06 Mio.
Erstausgabe	03.09.1992
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank Corporate Bond Fund

Kommentar des Fondsmanagements

In den letzten Wochen sind die Renditen langlaufender Staatsanleihen spürbar gestiegen – getrieben durch die Moody's-Herabstufung der US-Bonität, Trumps expansiven Steuerplänen sowie eine schwache 20-jährige US-Auktion. Auch der Zinsanstieg in Japan wirkte belastend. Im Gegensatz dazu haben sich die Risikoaufschläge europäischer Peripherieanleihen weiter eingengt – der Italien-Spread zu deutschen Bundesanleihen (10 Jahre Laufzeit) liegt mit 100 Basispunkten so tief wie seit 2021 nicht mehr. Die Europäische Zentralbank bleibt unterstützend und dürfte im Juni den Leitzins um weitere 25 Basispunkte auf 2,00% senken, während die US-Notenbank stillhält. Auch Unternehmensanleihen profitierten von globaler Risikofreude: USD-Finanzanleihen verzeichneten die stärkste Spread-Einengung – gestützt durch die temporäre Zolltension zwischen den USA und China.

Die Duration im Fonds liegt bei rund 6 Jahren - die durchschnittliche Rendite bei 3,35%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.05.2024 - 30.05.2025	5,24%
31.05.2023 - 31.05.2024	4,07%
31.05.2022 - 31.05.2023	-4,60%
31.05.2021 - 31.05.2022	-6,34%
29.05.2020 - 31.05.2021	1,07%

Wertentwicklung seit September 1992
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,25%	-	-1,79%
1 Jahr	5,24%	-	2,08%
3 Jahre	4,49%	1,47% p.a.	0,45% p.a.
5 Jahre	-1,10%	-0,22% p.a.	-0,83% p.a.
10 Jahre	-0,55%	-0,06% p.a.	-0,36% p.a.
15 Jahre	15,43%	0,96% p.a.	0,76% p.a.
20 Jahre	35,15%	1,52% p.a.	1,36% p.a.
seit Fondsstart	192,67%	3,33% p.a.	3,24% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Corporate Bond Fund wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren. [Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmepesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.] Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Corporate Bond Fund in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Anlegerrechte.pdf>

Schoellerbank Realzins Plus

Stand per: 30.05.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 89,65
ISIN AT0000672258	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 147,14
ISIN AT0000672266	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,60% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 155,35 Mio.
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

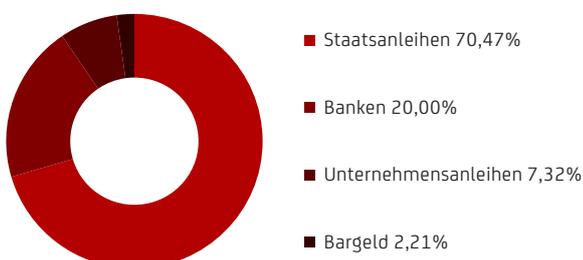
Besonderheiten

- Wertpapierveranlagung mit Inflationsschutz
- Ausrichtung der Fondspolitik auf die aktuelle Situation an den Anleihenmärkten durch aktive Steuerung der Laufzeiten und Bonitäten der Emissionen
- Ausschließlich Wertpapiere bester Bonität

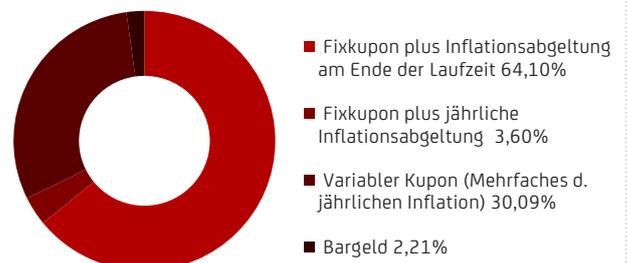
Zu beachten

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

Fondsstruktur nach Emittenten



Fondsstruktur nach Produkten



Schoellerbank Realzins Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Die Inflationsrate in Deutschland lag im Mai bei 2,1% – unverändert zum Vormonat. Während Energie auf Jahressicht günstiger wurde, stiegen vor allem die Preise für Dienstleistungen und Nahrungsmittel überdurchschnittlich. Die Zahlen kommen kurz vor der Zinssitzung der Europäischen Zentralbank (EZB) anfang Juni. Eine Mehrheit an den Märkten erwartet eine Zinssenkung um 0,25 Prozentpunkte, wobei die Entscheidung laut EZB weiterhin datenabhängig bleibt. Besondere Aufmerksamkeit gilt aktuell der US-Zollpolitik unter Donald Trump. Der Wechselkurs des Euro zum Dollar sowie sinkende Ölpreise wirken derzeit inflationsdämpfend – unter anderem bei Haushaltsenergie und Kraftstoffen. Auch eine mögliche Umlenkung chinesischer Exporte nach Europa könnte preissenkend wirken. EZB-Chefvolkswirt Philip Lane rechnet in den kommenden Monaten mit Inflationsraten nahe dem Zielwert von zwei Prozent. Dennoch bleiben Risiken bestehen, die durch mögliche EU-Gegenzölle ausgelöst werden könnten. Das nachlassende Wirtschaftswachstum dürfte allerdings den Preisauftrieb weiter bremsen.

Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt bei etwa 5,5 Jahren und die erwartete Rendite bei etwa 2,42%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.05.2024 - 30.05.2025	2,59%
31.05.2023 - 31.05.2024	1,02%
31.05.2022 - 31.05.2023	-2,56%
31.05.2021 - 31.05.2022	4,08%
29.05.2020 - 31.05.2021	5,79%

Wertentwicklung seit September 2002 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	0,67%	-	-2,35%
1 Jahr	2,59%	-	-0,49%
3 Jahre	0,98%	0,33% p.a.	-0,69% p.a.
5 Jahre	11,19%	2,14% p.a.	1,52% p.a.
10 Jahre	11,24%	1,07% p.a.	0,76% p.a.
15 Jahre	21,35%	1,30% p.a.	1,09% p.a.
20 Jahre	36,11%	1,55% p.a.	1,40% p.a.
seit Fondsstart	62,69%	2,16% p.a.	2,03% p.a.

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

Schoellerbank Euro Alternativ

Stand per: 30.05.2025

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.

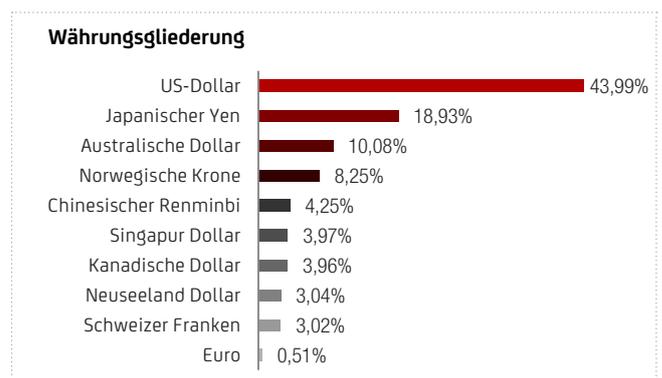
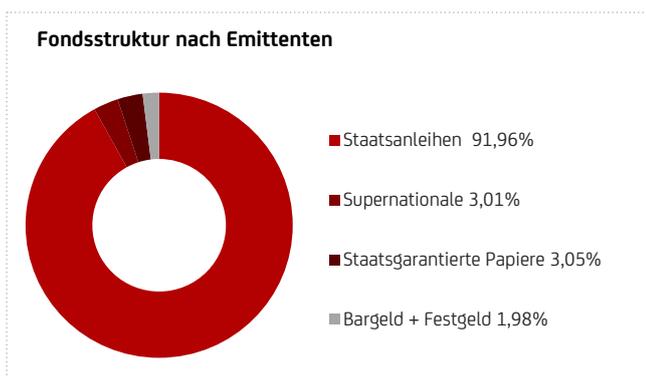
Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 71,75
ISIN AT0000968961	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 143,45
ISIN AT0000820386	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,70% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 74,43 Mio.
Erstausgabe	15.12.1995
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



Schoellerbank Euro Alternativ

Kommentar des Fondsmanagements

Nach den sehr volatilen Vormonaten war der Mai geprägt vom Durchatmen an den Währungs- und Anleihemärkten. Die Fortsetzung der erratischen Entwicklungen in den Zollstreitigkeiten hatte nur noch kurze und vergleichsweise geringe Auswirkungen auf die Finanzmärkte. Es hat zwar gedauert, aber man hat offenbar gelernt mit einem Präsidenten Trump umzugehen. Seit Jahresanfang konnte neben dem Schweizer Franken nun auch die Norwegische Krone gegenüber dem Euro zulegen, die Schwäche im Chinesischen Renmimbi und vor allem im US-Dollar konnten sie allerdings noch immer nicht voll kompensieren. Der Schoellerbank Euro Alternativ legt in diesem Umfeld im Mai ca. 0,3% zu und reduzierte das im Kalenderjahr aufgelaufene Minus somit.

Die Gewichtungen der einzelnen Währungen haben wir im vergangenen Monat im Wesentlichen unverändert gelassen. Der US-Dollar hat mit ca. 44% vor dem Japanischen Yen mit ca. 19% den größten Anteil. Letzterer ist mit aktuell ca. 19% weiterhin die Währung mit der zweitstärksten Gewichtung im Fonds. Der Dollarblock (AUD, CAD, NZD, SGD und USD) bildet weiter fast 65% des Schoellerbank Euro Alternativ ab. Das Zinsänderungsrisiko der investierten Anleihen liegt mit 3,7% über alle Währungen hinweg etwas unter dem Marktdurchschnitt. Die durchschnittliche Rendite des Fonds lag bei 3,74%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.05.2024 - 30.05.2025	0,89%
31.05.2023 - 31.05.2024	-2,66%
31.05.2022 - 31.05.2023	-5,77%
31.05.2021 - 31.05.2022	2,50%
29.05.2020 - 31.05.2021	-4,57%

Wertentwicklung seit Dezember 1995
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-2,21%	-	-5,14%
1 Jahr	0,89%	-	-2,14%
3 Jahre	-7,46%	-2,55% p.a.	-3,54% p.a.
5 Jahre	-9,48%	-1,97% p.a.	-2,57% p.a.
10 Jahre	-12,52%	-1,33% p.a.	-1,63% p.a.
15 Jahre	19,56%	1,20% p.a.	0,99% p.a.
20 Jahre	54,57%	2,20% p.a.	2,05% p.a.
seit Fondsstart	159,48%	3,29% p.a.	3,19% p.a.

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

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

Schoellerbank USD Rentenfonds

Stand per: 30.05.2025

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.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	USD 56,90
ISIN AT0000841184	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	USD 103,30
ISIN AT0000820436	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 12.45 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,70% p.a.
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 26,29 Mio.
Erstausgabe	17.03.1997
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

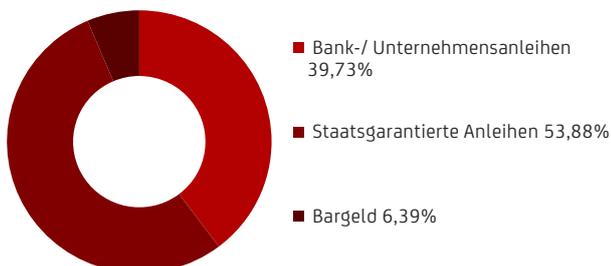
Besonderheiten

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

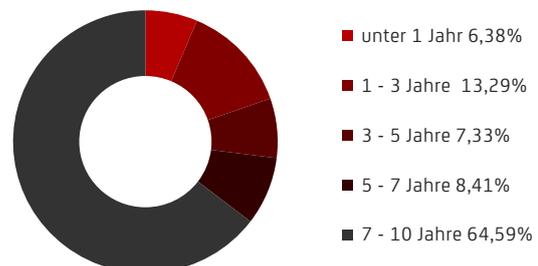
Zu beachten

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

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank USD Rentenfonds

Kommentar des Fondsmanagements

Die Herabstufung der Bonitätsnote der USA durch Moody's im Mai verstärkte die Unsicherheit an den Finanzmärkten und führte zu einem Anstieg der Renditen. Gleichzeitig blieb die Inflation zwar unter Kontrolle, verlangsamte sich aber weniger als erhofft, was die Erwartungen an weitere Zinssenkungen der US-Notenbank dämpfte. Die Märkte preisten bis Jahresende Zinssenkungen ein, auch wenn das Risiko eines Wiederanstiegs der Inflation – etwa durch neue Zölle oder Arbeitsmarktveränderungen – als wesentliches Marktrisiko gilt. Unternehmensanleihen mit hoher Bonität zeigten sich widerstandsfähig. Während die Risikoaufschläge im Zuge der politischen Turbulenzen zwischenzeitlich stärker anstiegen.

Das Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) im Fonds lag zum Monatsende bei 5,23%. Mit diesem und einer Portfoliorendite von 4,52% 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
	EUR	USD	USD
2020	-4,63%	4,68%	1,30
2021	3,05%	-4,90%	0,60
2022	-3,17%	-8,88%	0,70
2023	0,74%	4,37%	1,10
2024	5,09%	-0,68%	1,60

Rollierende Performance (USD)	
Zeitraum	Performance
31.05.2024 - 30.05.2025	5,74%
31.05.2023 - 31.05.2024	0,05%
31.05.2022 - 31.05.2023	-2,07%
31.05.2021 - 31.05.2022	-7,38%
29.05.2020 - 31.05.2021	-3,65%

Wertentwicklung seit März 1997
in USD (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-4,52%	-	-8,28%
1 Jahr	1,20%	-	-1,91%
3 Jahre	-2,12%	-0,71% p.a.	-1,75% p.a.
5 Jahre	-9,20%	-1,91% p.a.	-2,55% p.a.
10 Jahre	0,55%	0,06% p.a.	-0,27% p.a.
15 Jahre	35,31%	2,04% p.a.	1,80% p.a.
20 Jahre	69,96%	2,69% p.a.	2,53% p.a.
seit Fondsstart	152,89%	3,34% p.a.	3,22% p.a.

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

Performance (USD)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,67%	-	0,55%
1 Jahr	5,75%	-	2,57%
3 Jahre	3,61%	1,19% p.a.	0,17% p.a.
5 Jahre	-7,55%	-1,56% p.a.	-2,15% p.a.
10 Jahre	3,93%	0,39% p.a.	0,08% p.a.
15 Jahre	24,67%	1,48% p.a.	1,27% p.a.
20 Jahre	56,29%	2,26% p.a.	2,10% p.a.
seit Fondsstart	147,44%	3,26% p.a.	3,15% p.a.

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

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

Schoellerbank Global Income

Stand per: 30.05.2025

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. Die Aktiengewichtung wird von erfahrenen Expert:innen gemäß der Schoellerbank Strategie gesteuert und ist nur bei idealen Marktaussichten am Maximum. Die neutrale Aktienauslastung liegt bei 20% und kann bei negativer Einschätzung deutlich geringer sein. Der Rest des Portfolios wird in Anleihen oder am Geldmarkt investiert. Die Auswahl der Titel erfolgt nach den bewährten Qualitätskriterien des Schoellerbank AnleihenRating, Schoellerbank AktienRating und der Schoellerbank Invest AG. Bevorzugt werden Einzeltitel, wo dies aber nicht möglich ist, wird in erstklassige Fonds veranlagt.

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 10.447,46
ISIN AT0000A1XAW4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.484,03
ISIN AT0000A1XAX2	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 49,13 Mio.
Erstausgabe	02.10.2017
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

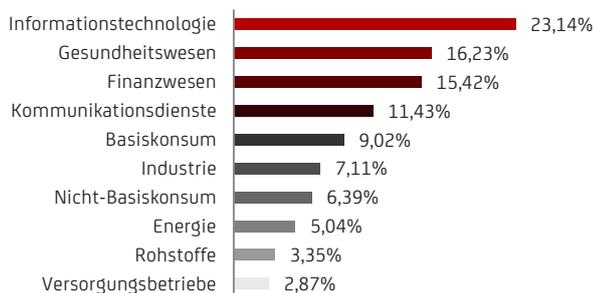
Besonderheiten

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

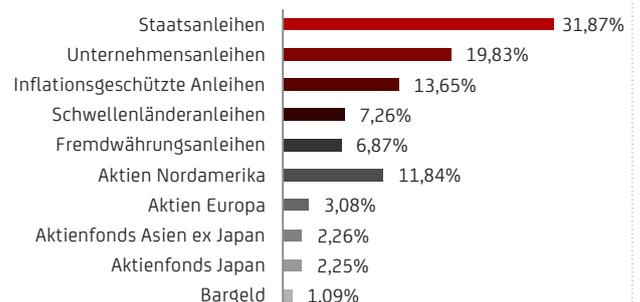
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Income

Kommentar des Fondsmanagements

Im Wonnemonat Mai waren die globalen Aktien- und Anleihenmärkte von erheblicher Volatilität geprägt, die vor allem durch geopolitische Spannungen und Unsicherheiten sowie wirtschaftlichen Herausforderungen ausgelöst wurden.

In den USA führten die Ankündigungen von Zollerhöhungen auf europäische Waren durch die Trump-Regierung zu einigen Turbulenzen. Die US-Indizes büßten etwas an Performance ein. Mitte Mai sorgte eine vorübergehende Einigung zwischen China und den USA über eine Zollpause zu einer deutlichen Beruhigung der Märkte und führte zu einer positiven Kursreaktion. Diese Entwicklung lässt auf eine dauerhafte Entspannung im Handelskonflikt zwischen China und den USA hoffen. In Europa zeigte sich ein ähnliches Bild. Hier standen die Börsen aufgrund der politischen Unsicherheiten in Deutschland und Frankreich, sowie der US-Handelspolitik ebenfalls unter Druck. Das zeigt, wie sensibel die Märkte auf handelspolitische Nachrichten reagieren. Dennoch zeigten die Aktienbörsen eine starke Rallye, die die vorangegangenen Verluste wieder kompensierte.

Bei den Anleihen stiegen die Renditen zehnjähriger US-Staatsanleihen im Mai auf 4,4 %. Dies wurde durch steigende Inflationserwartungen und die zunehmende Staatsverschuldung getrieben. Die US-Notenbank signalisierte jedoch eine mögliche Zinssenkung, was zu einer Stabilisierung der Anleihenmärkte beitrug und das Anlegerinteresse an sicheren Anlagen stärkte.

In Europa kletterten die Renditen deutscher Bundesanleihen auf circa 2,5%, beeinflusst durch erhöhte Staatsausgaben und eine insgesamt schwächere Konjunkturlage. Investoren suchten vermehrt nach Unternehmensanleihen – insbesondere Investment-Grade-Papiere aus Europa – die aufgrund höherer Renditen im Vergleich zu Staatsanleihen attraktiver erschienen.

Im Berichtszeitraum wurden die Gewichtungen von Berkshire und Alphabet reduziert. Die frei gewordenen Mittel nutzten wir für die Neuaufnahme von Meta, im Sektor Kommunikationsdienste.

Der Schoellerbank Global Income verzeichnete im abgelaufenen Monat eine Performance von 1,31%. Die Aktienquote liegt bei 19,44%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttung der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	1,89%	100,00
2021	5,61%	150,00
2022	-7,92%	220,00
2023	5,40%	200,00
2024	4,60%	250,00
Rollierende Performance		
Zeitraum	Performance	
31.05.2024 - 30.05.2025	4,53%	
31.05.2023 - 31.05.2024	3,78%	
31.05.2022 - 31.05.2023	-3,29%	
31.05.2021 - 31.05.2022	-1,08%	
29.05.2020 - 31.05.2021	6,49%	

Wertentwicklung seit Oktober 2017 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,35%	-	-3,33%
1 Jahr	4,53%	-	1,39%
3 Jahre	4,91%	1,61% p.a.	0,58% p.a.
5 Jahre	10,51%	2,02% p.a.	1,40% p.a.
seit Fondsstart	12,79%	1,58% p.a.	1,18% p.a.

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

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

Schoellerbank Global Balanced

Stand per: 30.05.2025

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 Aktiengewichtung wird von erfahrenen Expert:innen gemäß der Schoellerbank Strategie gesteuert und ist nur bei idealen Marktaussichten am Maximum. Die neutrale Aktienauslastung liegt bei 35 % und kann bei negativer Einschätzung deutlich geringer sein. Der Rest des Portfolios wird in Anleihen oder am Geldmarkt investiert. Die Auswahl der Titel erfolgt nach den bewährten Qualitätskriterien des Schoellerbank AnleihenRating, Schoellerbank AktienRating und der Schoellerbank Invest AG. Bevorzugt werden Einzeltitel, wo dies aber nicht möglich ist, wird in Subfonds veranlagt.

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 11.726,05
ISIN AT0000A15MR2	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 13.732,38
ISIN AT0000A15MS0	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,25% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 178,74 Mio.
Erstausgabe	01.04.2014
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

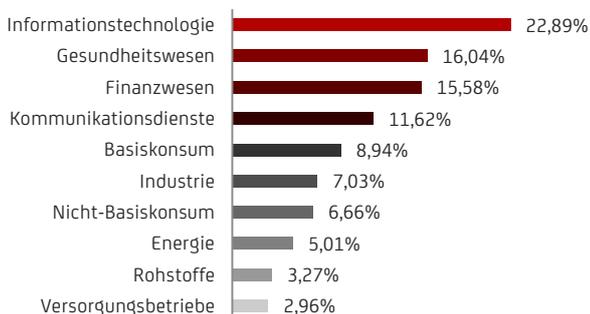
Besonderheiten

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

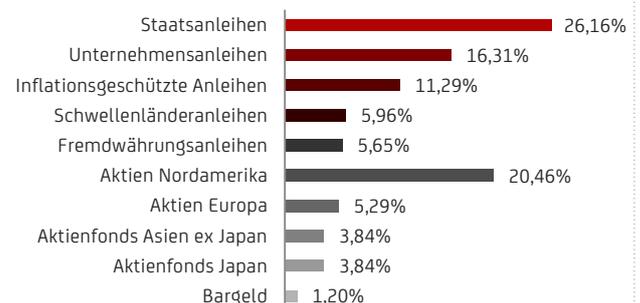
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf (bis zu 50 % Aktien-Komponente)
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- Veranlagungen am Geldmarkt und in Anleihen können Kursschwankungen unterliegen
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Balanced

Kommentar des Fondsmanagements

Im Wonnemonat Mai waren die globalen Aktien- und Anleihenmärkte von erheblicher Volatilität geprägt, die vor allem durch geopolitische Spannungen und Unsicherheiten sowie wirtschaftlichen Herausforderungen ausgelöst wurden.

In den USA führten die Ankündigungen von Zollerhöhungen auf europäische Waren durch die Trump-Regierung zu einigen Turbulenzen. Die US-Indizes büßten etwas an Performance ein. Mitte Mai sorgte eine vorübergehende Einigung zwischen China und den USA über eine Zollpause zu einer deutlichen Beruhigung der Märkte und führte zu einer positiven Kursreaktion. Diese Entwicklung lässt auf eine dauerhafte Entspannung im Handelskonflikt zwischen China und den USA hoffen. In Europa zeigte sich ein ähnliches Bild. Hier standen die Börsen aufgrund der politischen Unsicherheiten in Deutschland und Frankreich, sowie der US-Handelspolitik ebenfalls unter Druck. Das zeigt, wie sensibel die Märkte auf handelspolitische Nachrichten reagieren. Dennoch zeigten die Aktienbörsen eine starke Rallye, die die vorangegangenen Verluste wieder kompensierte.

Bei den Anleihen stiegen die Renditen zehnjähriger US-Staatsanleihen im Mai auf 4,4 %. Dies wurde durch steigende Inflationserwartungen und die zunehmende Staatsverschuldung getrieben. Die US-Notenbank signalisierte jedoch eine mögliche Zinssenkung, was zu einer Stabilisierung der Anleihenmärkte beitrug und das Anlegerinteresse an sicheren Anlagen stärkte.

In Europa kletterten die Renditen deutscher Bundesanleihen auf circa 2,5%, beeinflusst durch erhöhte Staatsausgaben und eine insgesamt schwächere Konjunkturlage. Investoren suchten vermehrt nach Unternehmensanleihen – insbesondere Investment-Grade-Papiere aus Europa – die aufgrund höherer Renditen im Vergleich zu Staatsanleihen attraktiver erschienen.

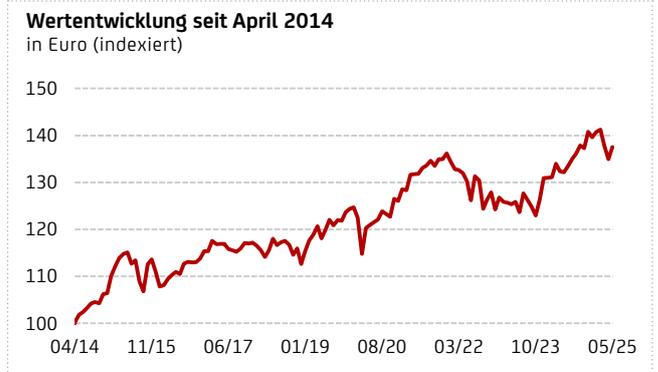
Im Berichtszeitraum wurden die Gewichtungen von Berkshire und Alphabet reduziert. Die frei gewordenen Mittel nutzten wir für die Neuaufnahme von Meta, im Sektor Kommunikationsdienste.

Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete im abgelaufenen Monat eine Performance von 1,93%. Die Aktienquote liegt bei 33,43%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	1,40%	180,00
2021	8,02%	200,00
2022	-8,77%	440,00
2023	5,37%	220,00
2024	6,64%	300,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.05.2024 - 30.05.2025	4,10%
31.05.2023 - 31.05.2024	4,99%
31.05.2022 - 31.05.2023	-3,41%
31.05.2021 - 31.05.2022	-1,16%
29.05.2020 - 31.05.2021	9,02%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,47%	-	-4,43%
1 Jahr	4,10%	-	0,98%
3 Jahre	5,57%	1,82% p.a.	0,80% p.a.
5 Jahre	13,76%	2,61% p.a.	1,99% p.a.
10 Jahre	19,54%	1,80% p.a.	1,49% p.a.
seit Fondsstart	37,56%	2,90% p.a.	2,62% p.a.

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

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

Schoellerbank Diversified Income Fund

Stand per: 30.05.2025

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

Anlagestrategie

Aktiv gemanagter Investmentfonds auf Basis der Entscheidungen des lokalen Investment Komitees der Schoellerbank und der Bank Austria sowie des globalen Investment Komitees der UniCredit Group. Durch Abwägung der Chancen-/ Risikokomponenten werden konservative Anlageklassen im Investment-Grade-Bereich mit risikoreicheren Anlageklassen kombiniert, um die Ertragschancen zu erhöhen. Der Anteil an Aktien und/oder Aktienfonds beträgt je nach Marktmeinung zwischen 20 % und 50 % vom Fondsvermögen. Wobei mindestens 50 % des Fondsvermögens in Anleihen und/oder Anleihenfonds investiert sind.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 107,45
ISIN AT0000A3A352	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 107,45
ISIN AT0000A3A360	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 163,31 Mio.
Erstausgabe	15.04.2024
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

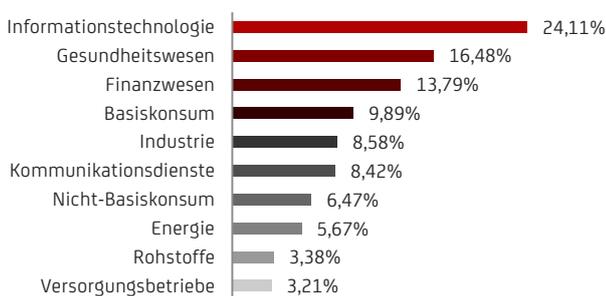
Besonderheiten

- laufende Anpassung der Aktienquote
- Breite Streuung sorgt für zusätzliche Sicherheit
- Hohe Sicherheit durch Ausgestaltung als Sondervermögen
- Innerhalb des Fonds erfolgt ein automatischer Verlustausgleich, wodurch die Steuerbelastung ohne administrativen Aufwand für die Anleger:innen tendenziell geringer ist.

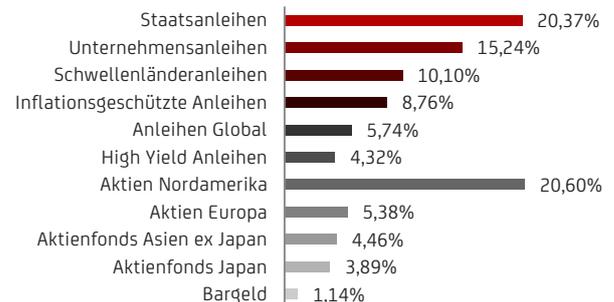
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Diversified Income Fund

Kommentar des Fondsmanagements

Im Wonnemonat Mai waren die globalen Aktien- und Anleihenmärkte von erheblicher Volatilität geprägt, die vor allem durch geopolitische Spannungen und Unsicherheiten sowie wirtschaftlichen Herausforderungen ausgelöst wurden.

In den USA führten die Ankündigungen von Zollerhöhungen auf europäische Waren durch die Trump-Regierung zu einigen Turbulenzen. Die US-Indizes büßten etwas an Performance ein. Mitte Mai sorgte eine vorübergehende Einigung zwischen China und den USA über eine Zollpause zu einer deutlichen Beruhigung der Märkte und führte zu einer positiven Kursreaktion. Diese Entwicklung lässt auf eine dauerhafte Entspannung im Handelskonflikt zwischen China und den USA hoffen. In Europa zeigte sich ein ähnliches Bild. Hier standen die Börsen aufgrund der politischen Unsicherheiten in Deutschland und Frankreich, sowie der US-Handelspolitik ebenfalls unter Druck. Das zeigt, wie sensibel die Märkte auf handelspolitische Nachrichten reagieren. Dennoch zeigten die Aktienbörsen eine starke Rallye, die die vorangegangenen Verluste wieder kompensierte.

Bei den Anleihen stiegen die Renditen zehnjähriger US-Staatsanleihen im Mai auf 4,4 %. Dies wurde durch steigende Inflationserwartungen und die zunehmende Staatsverschuldung getrieben. Die US-Notenbank signalisierte jedoch eine mögliche Zinssenkung, was zu einer Stabilisierung der Anleihenmärkte beitrug und das Anlegerinteresse an sicheren Anlagen stärkte.

In Europa kletterten die Renditen deutscher Bundesanleihen auf circa 2,5%, beeinflusst durch erhöhte Staatsausgaben und eine insgesamt schwächere Konjunkturlage. Investoren suchten vermehrt nach Unternehmensanleihen – insbesondere Investment-Grade-Papiere aus Europa – die aufgrund höherer Renditen im Vergleich zu Staatsanleihen attraktiver erschienen.

Im Berichtszeitraum wurden die Gewichtungen von Berkshire und Alphabet reduziert. Die frei gewordenen Mittel nutzten wir für die Neuaufnahme von Meta, im Sektor Kommunikationsdienste.

Der Schoellerbank Diversified Income Fund verzeichnete im abgelaufenen Monat eine Performance von 1,98%. Die Aktienquote liegt bei 34,33%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttung vom letzten Jahr (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2024*	5,08%	-

*Performance seit Fondsbeginn (15.04.2024)

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
31.05.2024 - 30.05.2025	4,35%

Wertentwicklung seit April 2024

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,21%	-	-4,67%
1 Jahr	4,35%	-	0,70%
seit Fondsstart	3,81%	3,39%	0,16%

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

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

Schoellerbank Global Balanced Plus

Stand per: 30.05.2025

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

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 11.005,00
ISIN AT0000A23SX1	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 12.394,26
ISIN AT0000A23SY9	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,35% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 63,76 Mio.
Erstausgabe	03.12.2018
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

Besonderheiten

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

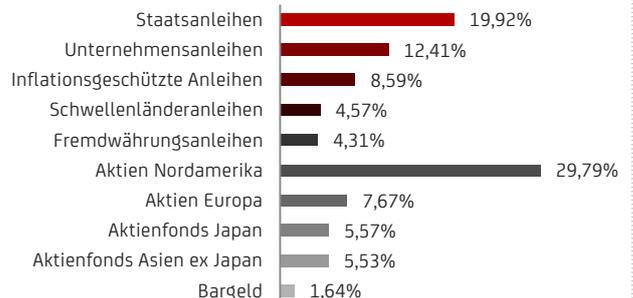
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Balanced Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Im Wonnemonat Mai waren die globalen Aktien- und Anleihenmärkte von erheblicher Volatilität geprägt, die vor allem durch geopolitische Spannungen und Unsicherheiten sowie wirtschaftlichen Herausforderungen ausgelöst wurden.

In den USA führten die Ankündigungen von Zollerhöhungen auf europäische Waren durch die Trump-Regierung zu einigen Turbulenzen. Die US-Indizes büßten etwas an Performance ein. Mitte Mai sorgte eine vorübergehende Einigung zwischen China und den USA über eine Zollpause zu einer deutlichen Beruhigung der Märkte und führte zu einer positiven Kursreaktion. Diese Entwicklung lässt auf eine dauerhafte Entspannung im Handelskonflikt zwischen China und den USA hoffen. In Europa zeigte sich ein ähnliches Bild. Hier standen die Börsen aufgrund der politischen Unsicherheiten in Deutschland und Frankreich, sowie der US-Handelspolitik ebenfalls unter Druck. Das zeigt, wie sensibel die Märkte auf handelspolitische Nachrichten reagieren. Dennoch zeigten die Aktienbörsen eine starke Rallye, die die vorangegangenen Verluste wieder kompensierte.

Bei den Anleihen stiegen die Renditen zehnjähriger US-Staatsanleihen im Mai auf 4,4 %. Dies wurde durch steigende Inflationserwartungen und die zunehmende Staatsverschuldung getrieben. Die US-Notenbank signalisierte jedoch eine mögliche Zinssenkung, was zu einer Stabilisierung der Anleihenmärkte beitrug und das Anlegerinteresse an sicheren Anlagen stärkte.

In Europa kletterten die Renditen deutscher Bundesanleihen auf circa 2,5%, beeinflusst durch erhöhte Staatsausgaben und eine insgesamt schwächere Konjunkturlage. Investoren suchten vermehrt nach Unternehmensanleihen – insbesondere Investment-Grade-Papiere aus Europa – die aufgrund höherer Renditen im Vergleich zu Staatsanleihen attraktiver erschienen.

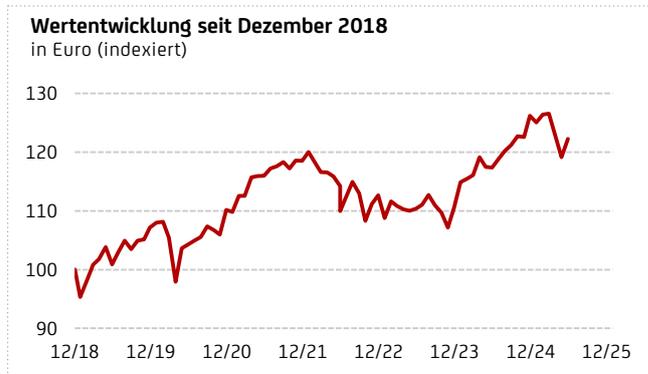
Im Berichtszeitraum wurden die Gewichtungen von Berkshire und Alphabet reduziert. Die frei gewordenen Mittel nutzten wir für die Neuaufnahme von Meta, im Sektor Kommunikationsdienste.

Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete im abgelaufenen Monat eine Performance von 2,61%. Die Aktienquote liegt bei 48,56%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	1,68%	200,00
2021	9,31%	220,00
2022	-9,38%	380,00
2023	5,66%	210,00
2024	8,82%	320,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.05.2024 - 30.05.2025	4,17%
31.05.2023 - 31.05.2024	6,35%
31.05.2022 - 31.05.2023	-3,36%
31.05.2021 - 31.05.2022	-1,53%
29.05.2020 - 31.05.2021	11,24%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-2,21%	-	-5,14%
1 Jahr	4,17%	-	1,05%
3 Jahre	7,07%	2,30% p.a.	1,27% p.a.
5 Jahre	17,28%	3,24% p.a.	2,61% p.a.
seit Fondsstart	22,29%	3,15% p.a.	2,66% p.a.

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

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



Schoellerbank Ethik Vorsorge

Stand per: 30.05.2025

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

Anlagestrategie

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	
ISIN AT0000820477	EUR 16,39
ISIN AT0000809447 (mit RV-Option)	(nicht mehr erwerbbar)
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 175,74 Mio.
Erstausgabe	19.01.1998
Umstellung Schoellerbank PIF auf Schoellerbank Ethik Vorsorge	01.03.2006
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	nein
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Branchenstruktur



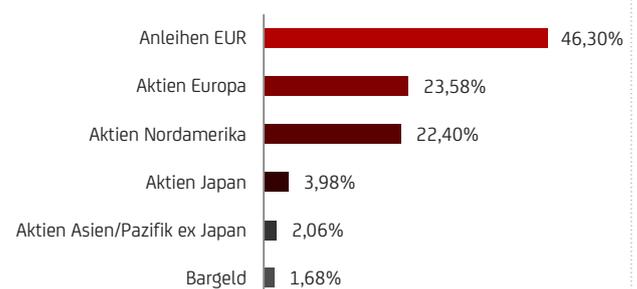
Besonderheiten

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

Zu beachten

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

Fondsstruktur





Schoellerbank Ethik Vorsorge

Kommentar des Fondsmanagements

Im Mai konnten die weltweiten Aktienmärkte kräftig zulegen: Während der japanische Nikkei-Index um 5,3% kletterte, verzeichneten der EuroStoxx50 ein Plus von 5,4%. Der amerikanische S&P 500 katapultierte sich gar um 6,3% nach oben. Von dieser Entwicklung profitierte auch der Schoellerbank Ethik Vorsorge, der im Berichtszeitraum um etwa 2,9% zulegte. Ende Mai lag die Aktienquote bei etwa 52% und war damit neutral ausgerichtet. Die beiden prominentesten Branchen im Portfolio sind nach wie vor Gesundheitswesen und Informationstechnologie. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis lag die Aktie von Walt Disney an der Spitze – der Medienkonzern hat im zweiten Quartal 2025 erneut mit starken Zahlen überzeugt. Sowohl Gewinn als auch Umsatz lagen über den Markterwartungen. Besonders das Streaming-Geschäft und die Freizeitparks entwickelten sich positiv. Zudem hat der US-Konzern seine Jahresprognose angehoben. Am unteren Ende der Performance-Beitragsrechnung fand sich hingegen die Aktie von Cigna. Hintergrund: Präsident Trump kündigte in einer Verordnung an, private Zwischenhändler aus dem System zu streichen, um die US-Arzneimittelpreise an internationale Standards anzupassen. Im Portfolio haben wir kleiner Änderungen vorgenommen. Bei SAP wurden etwas Gewinne mitgenommen. Neu im Fonds sind hingegen die Aktien von HSBC, Nvidia und Becton Dickinson. Im Berichtszeitraum wurden auch im Anleihebereich kleinere Umschichtungen vorgenommen, die zu einer leichten Verlängerung der Laufzeit und einem moderaten Anstieg der Rendite führten. Unternehmensanleihen wiesen zuletzt eine durchschnittliche Laufzeit von 5,7 Jahren und eine attraktive Rendite von rund 3,0% auf – deutlich über dem Niveau von Staatsanleihen, die bei einer vergleichbaren Laufzeit von ca. 5,8 Jahren lediglich 2,5% erzielten.

Die 10 größten Aktienpositionen

Gilead Sciences Inc.	1,80%
Allianz SE	1,68%
Sap Se	1,64%
London Stock Exchange (LSE)	1,47%
The Bank of New York Mellon Corp.	1,46%
American Express Co.	1,46%
Unilever PLC	1,42%
Cigna Group, The	1,38%
Nippon Telegraph and Telephone Corp.	1,35%
Industria de Diseño Textil S.A.	1,35%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	15,01%

Das **Österreichische Umweltzeichen** wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz für den Schoellerbank Ethik Vorsorge 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 folgendem Link www.umweltzeichen.at/de/produkte/finanzprodukte.

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 <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie das Informationsdokument und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Anlegerrechte.pdf>

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
31.05.2024 - 30.05.2025	4,87%
31.05.2023 - 31.05.2024	6,88%
31.05.2022 - 31.05.2023	-1,49%
31.05.2021 - 31.05.2022	-0,83%
29.05.2020 - 31.05.2021	15,71%

Wertentwicklung seit Januar 1998 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,00%	-	-3,97%
1 Jahr	4,87%	-	1,72%
3 Jahre	10,42%	3,36% p.a.	2,31% p.a.
5 Jahre	26,70%	4,84% p.a.	4,21% p.a.
10 Jahre	45,54%	3,82% p.a.	3,51% p.a.
15 Jahre	126,02%	5,58% p.a.	5,37% p.a.
20 Jahre	145,50%	4,59% p.a.	4,43% p.a.
seit Fondsstart	134,08%	3,16% p.a.	3,02% p.a.

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



Schoellerbank ESG Dynamisch

Stand per: 30.05.2025

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

Besonderheiten

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

Zu beachten

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

Stammdaten

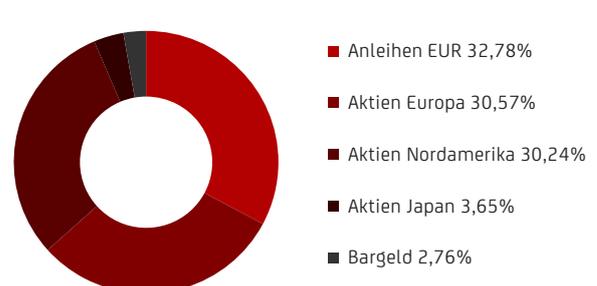
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 115,68
ISIN AT0000A36G52	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 118,56
ISIN AT0000A36G60	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 118,75
ISIN AT0000A36G78	
Ausgabeaufschlag	3,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,40% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 215,70 Mio.
Erstausgabe	02.11.2023
Geschäftsjahr	01.11.-31.10.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.01.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Branchenstruktur



Fondsstruktur





Schoellerbank ESG Dynamisch

Kommentar des Fondsmanagements

Im Mai konnten die weltweiten Aktienmärkte kräftig zulegen: Während der japanische Nikkei-Index um 5,3% kletterte, verzeichnete der EuroStoxx50 ein Plus von 5,4%. Der amerikanische S&P 500 katapultierte sich gar um 6,3% nach oben. Von dieser Entwicklung profitierte auch der Schoellerbank ESG Dynamisch, der im Berichtszeitraum um etwa 3,5% zulegte. Ende Mai lag die Aktienquote bei etwa 64,5% und war damit neutral ausgerichtet. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis lag die Aktie von Walt Disney an der Spitze – der Medienkonzern hat im zweiten Quartal 2025 erneut mit starken Zahlen überzeugt. Sowohl Gewinn als auch Umsatz lagen über den Markterwartungen. Besonders das Streaming-Geschäft und die Freizeitparks entwickelten sich positiv. Zudem hat der US-Konzern seine Jahresprognose angehoben. Am unteren Ende der Performance-Beitragsrechnung fand sich hingegen die Aktie von Enphase Energy. Obwohl der Umsatz im ersten Quartal 2025 auf USD 356,1 Mio. stieg – ein Zuwachs von rund 35% gegenüber dem Vorjahr, blieb das Unternehmen unter den Analystenerwartungen von USD 360,9 Mio. Auch beim bereinigten Gewinn pro Aktie enttäuschte Enphase: Statt der prognostizierten 70 Cent wurden nur 68 Cent erreicht. Im Portfolio haben wir zuletzt kleiner Änderungen vorgenommen: Neu im Fonds sind nun die Aktien von HSBC, Nvidia und Becton Dickinson. Im Berichtszeitraum wurden auch im Anleihebereich kleinere Transaktionen vorgenommen, die aber nur zu geringen Veränderungen im Gesamtkonzept führten. Unternehmensanleihen wiesen zuletzt eine durchschnittliche Laufzeit von 5,7 Jahren und eine attraktive Rendite von rund 3,0% auf – deutlich über dem Niveau von Staatsanleihen, die bei einer vergleichbaren Laufzeit von ca. 5,9 Jahren lediglich mit 2,6% rentierten.

Die 10 größten Aktienpositionen

ASML Holding N.V.	1,84%
The Procter & Gamble Co.	1,81%
The Bank of New York Mellon Corp.	1,81%
The Walt Disney Co.	1,73%
London Stock Exchange (LSE)	1,73%
Kerry Group PLC	1,69%
American Express Co.	1,69%
L'Oréal S.A.	1,66%
QUALCOMM Inc.	1,65%
Gilead Sciences Inc.	1,59%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	17,20%

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
31.05.2024 - 30.05.2025	4,47%

Wertentwicklung seit November 2023 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,38%	-	-4,83%
1 Jahr	4,47%	-	0,81%
seit Fondsstart	14,73%	9,11%	6,67%

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

Das **Österreichische Umweltzeichen** wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz für den Schoellerbank ESG Dynamisch 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 folgendem Link www.umweltzeichen.at/de/produkte/finanzprodukte.

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 <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Anlegerrechte.pdf>



Schoellerbank Ethik Aktien

Stand per: 30.05.2025

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

Anlagestrategie

Die Veranlagung erfolgt unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. Dies bedeutet, dass alle Unternehmen im Portfolio streng auf die Einhaltung sozialer, humaner und ökologischer Aspekte in ihren geschäftlichen Aktivitäten geprüft werden. Die dabei als Basis für die Selektionsentscheidung dienenden Nachhaltigkeitskriterien haben wir zusammen mit unserem renommierten Partner ISS ESG entwickelt. Der Fokus liegt auf Qualitätsunternehmen, die über langfristig verteidigbare Wettbewerbsvorteile, eine solide Bilanz und ein bewährtes Management verfügen. Die Auswahl der Aktien erfolgt nach den bewährten Qualitätskriterien des Schoellerbank Aktien-Rating sowie aufgrund der Ausrichtung des Fonds nach ethischen Grundsätzen.

Da der Fonds international investiert, bestehen Fremdwährungsrisiken.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 247,80
ISIN AT0000913942	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 331,55
ISIN AT0000820378	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 235,22 Mio.
Erstausgabe	16.12.1992
Umstellung Schoellerbank Aktienfonds Value auf Schoellerbank Ethik Aktien	15.03.2021
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

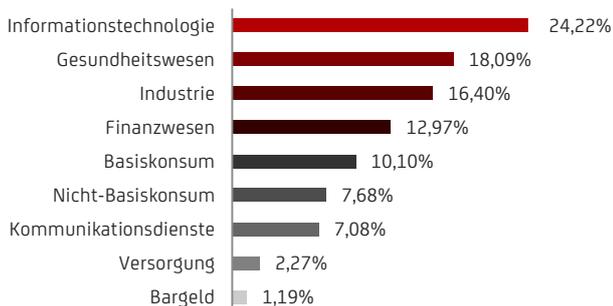
Besonderheiten

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

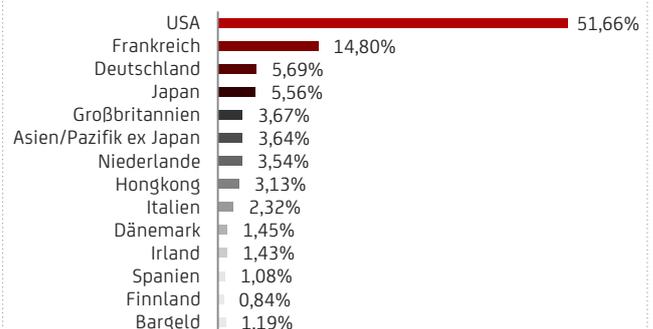
Zu beachten

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

Branchenstruktur



Länderstruktur





Schoellerbank Ethik Aktien

Kommentar des Fondsmanagements

„Sell in May and go away“ – diese so traditionelle Weisheit unter Börsianern hat sich im letzten Monat nicht bewahrheitet. Ganz im Gegenteil – trotz der von US-Seite schon seit Monaten anhaltenden Zoll-Wirren, waren die Anleger im Monat Mai in Kauflaune und sorgten auf globaler Ebene für steigende Kurse. Im Sog dieser guten Entwicklung verzeichnete der Schoellerbank Ethik Aktien einen Performancezuwachs in Höhe von 6,09%. Die Aktienmärkte nahmen vor allem wohlwollend zur Kenntnis, dass es zwischen den beiden zentralen Akteuren im andauernden Handelskrieg – USA und China – zu einer ersten Annäherung gekommen ist. Dennoch müssen die Marktteilnehmer weiterhin bei diesem Thema mit einer ordentlichen Portion Unsicherheit kalkulieren. Jüngstes Beispiel: nachdem mittels Gerichtsurteils ein diesbezügliches Dekret außer Kraft gesetzt wurde, hob ein anderer Richter nach einer Berufung seitens der US-Regierung dieses Urteil wieder auf. Ein deutliches Lebenszeichen gaben im Berichtszeitraum Technologie-Aktien, hier hat der globale Branchenindex die seit Jahresbeginn stark negative Performance nahezu komplett aufgeholt. Auch andere Sektoren verzeichneten teilweise deutliche Zuwächse, lediglich die Branche Gesundheit bilanzierte mit einem negativen Vorzeichen. Im Fonds gab es zwei namhafte Neuzugänge: im Bereich Informationstechnologie eröffneten wir mit Nvidia eine Position in der Aktie des weltweit führenden Unternehmens für Design, Entwicklung und Vermarktung von programmierbaren Prozessoren samt dazugehöriger Software. In der Branche Finanzwesen erweiterten wir unser Engagement mit HSBC Holdings, einer der weltweit größten Banken, bekannt für sein historisch starkes Geschäft in Asien

Die 10 größten Aktienpositionen

Adobe	4,67%
Abbvie	3,85%
ASML Holding	3,86%
Trane Technologies	3,54%
Qualcomm	3,50%
AIA Group	3,24%
American Express	3,13%
L'Oreal S.A.	3,12%
EssilorLuxottica	2,96%
Comcast	2,78%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	33,57%

Das **Österreichische Umweltzeichen** wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz für den Schoellerbank Ethik Aktien 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 folgendem Link www.umweltzeichen.at/de/produkte/finanzprodukte.

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	-1,84%	6,00
2021	24,39%	15,00
2022	-13,89%	13,00
2023	9,17%	6,00
2024	11,12%	6,00

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
31.05.2024 - 30.05.2025	2,05%
31.05.2023 - 31.05.2024	11,80%
31.05.2022 - 31.05.2023	-3,40%
31.05.2021 - 31.05.2022	-0,66%
29.05.2020 - 31.05.2021	21,77%

Wertentwicklung seit Dezember 1992

in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-3,37%	-	-7,24%
1 Jahr	2,05%	-	-2,04%
3 Jahre	10,21%	3,29% p.a.	1,90% p.a.
5 Jahre	33,31%	5,91% p.a.	5,06% p.a.
10 Jahre	56,33%	4,56% p.a.	4,14% p.a.
15 Jahre	204,24%	7,70% p.a.	7,41% p.a.
20 Jahre	157,59%	4,84% p.a.	4,63% p.a.
seit Fondsstart	456,17%	5,43% p.a.	5,29% p.a.

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

Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Stand per: 30.05.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 127,00
ISIN AT0000A1KTNO	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 155,85
ISIN AT0000A1KTP5	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 137,42 Mio.
Erstausgabe	02.05.2016
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

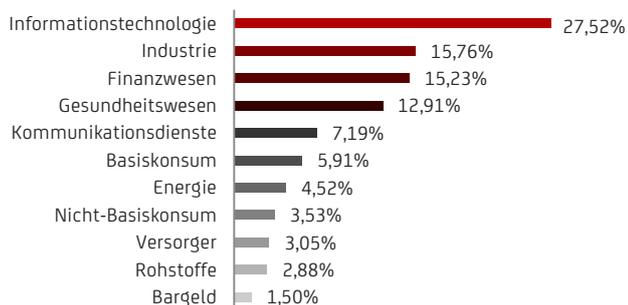
Besonderheiten

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

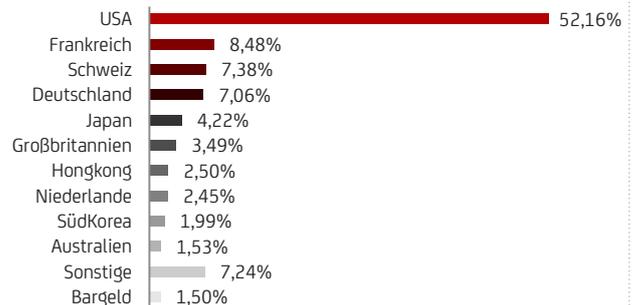
Zu beachten

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

Branchenstruktur



Länderstruktur



Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Kommentar des Fondsmanagements

Die US-Administration musste im Berichtsmontat betreffend ihrer geplanten Zollpolitik deutlich zurückrudern. Offensichtlich wurde der Druck von außen zu groß. Dennoch bleibt eine gewisse Unsicherheit bestehen, welche den Unternehmen die Planungssicherheit erschwert. Dementsprechend dürfte auch die Börse weiterhin in unruhigem Fahrwasser unterwegs sein.

Wir haben den Schoellerbank Aktienfonds Dividende durch die Aufnahme von Nvidia (Kursschwäche zum Einstieg genützt), und Becton Dickinson (Einstieg nach übertriebenem Kurseinbruch) etwas breiter aufgestellt. Die Beteiligung an Electronic Arts wurde im Gegenzug zur Gänze abgebaut. Das Fondsmanagement nutzte den exzellenten Kursverlauf, um Gewinne mitzunehmen.

Performancetreiber in der Berichtsperiode waren die Aktien von Microsoft, Johnson Controls und AIA Group. Apple, Enphase und Coloplast sorgten hingegen für den größten Gegenwind im Portfolio, wobei dieser überschaubar ausfiel.

Der Bargeldbestand belief sich zu Monatsende auf rund 1,5% 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
2020	-8,93%	3,50
2021	23,76%	4,40
2022	-10,86%	6,80
2023	6,29%	3,70
2024	9,96%	3,70

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.05.2024 - 30.05.2025	4,76%
31.05.2023 - 31.05.2024	6,08%
31.05.2022 - 31.05.2023	-0,77%
31.05.2021 - 31.05.2022	1,83%
29.05.2020 - 31.05.2021	15,84%

Wertentwicklung seit Mai 2016
in Euro (indexiert)



Die 10 größten Aktienpositionen	
Cisco Systems	3,58%
Microsoft	3,55%
Apple INC	3,22%
Allianz SE	3,04%
Novartis	3,03%
Qualcomm INC.	2,97%
Nvidia CORP.	2,15%
Johnson Controls	2,11%
Eversource Energy	2,07%
Kurita Water	2,05%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	27,77%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,89%	-	-4,85%
1 Jahr	4,76%	-	0,57%
3 Jahre	10,28%	3,32% p.a.	1,92% p.a.
5 Jahre	30,08%	5,39% p.a.	4,54% p.a.
seit Fondsstart	59,74%	5,29% p.a.	4,82% p.a.

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

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

Schoellerbank Global Dividend

Stand per: 30.05.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 102,85
ISIN AT0000A3DV51	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 102,85
ISIN AT0000A3DV69	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 102,85
ISIN AT0000A3DV77	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 101,33 Mio.
Erstausgabe	13.11.2024
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

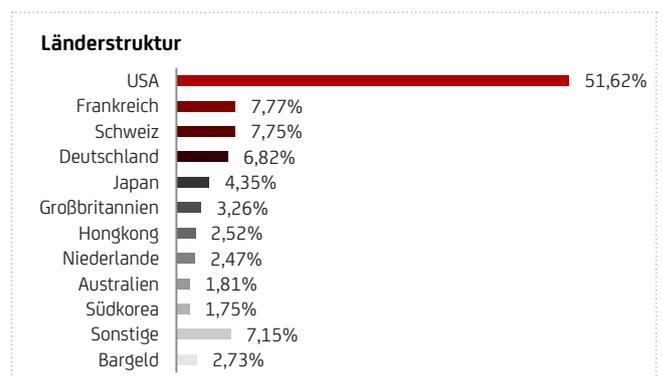
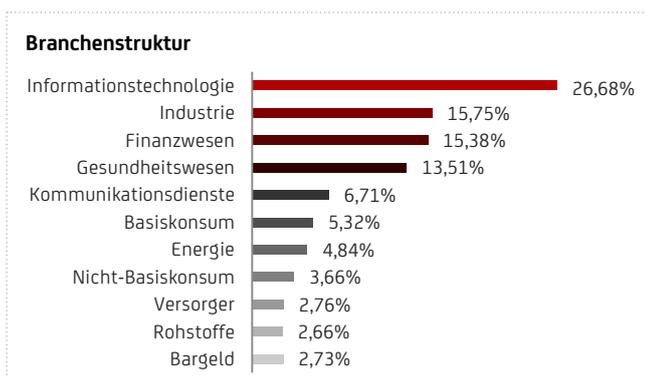
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



Schoellerbank Global Dividend

Kommentar des Fondsmanagements

Die US-Administration musste im Berichtsmontat betreffend ihrer geplanten Zollpolitik deutlich zurückrudern. Offensichtlich wurde der Druck von außen zu groß. Dennoch bleibt eine gewisse Unsicherheit bestehen, welche den Unternehmen die Planungssicherheit erschwert. Dementsprechend dürfte auch die Börse weiterhin in unruhigem Fahrwasser unterwegs sein.

Wir haben den Schoellerbank Global Dividend durch die Aufnahme von Nvidia (Kurschwäche zum Einstieg genützt), und Becton Dickinson (Einstieg nach übertriebenem Kurseinbruch) etwas breiter aufgestellt. Die Beteiligung an Electronic Arts wurde im Gegenzug zur Gänze abgebaut. Das Fondsmanagement nutzte den exzellenten Kursverlauf, um Gewinne mitzunehmen.

Performancetreiber in der Berichtsperiode waren die Aktien von Microsoft, Johnson Controls und Cisco Systems. Apple, Enphase und Coloplast sorgten hingegen für den größten Gegenwind im Portfolio, wobei dieser überschaubar ausfiel.

Der Bargeldbestand belief sich am Monatsende auf rund 1,7% 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%	-

*Performance seit Fondsbeginn (13.11.2024)

Wertentwicklung seit November 2024 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,59%	-	-4,57%
1 Monat	6,44%	-	-2,18%
seit Fondsstart	-1,13%	-	-5,08%

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

Die 10 größten Aktienpositionen

Cisco Systems	3,53%
Microsoft	3,41%
Novartis	3,23%
Allianz SE	3,09%
Apple INC.	3,06%
Qualcomm INC.	2,73%
Nvidia CORP.	2,44%
Johnson Controls	2,23%
ABB LTD.	2,10%
Bank of America	2,05%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	27,87%

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



Schoellerbank ESG Europe Equity

Stand per: 30.05.2025

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank ESG Europe Equity ist ein in Europa investierender Aktienezelttitelfonds. Alle ausgewählten Veranlagungsinstrumente müssen die Kriterien eines nachhaltigen Investments erfüllen. Die Unternehmen im Portfolio werden sorgfältig auf die Einhaltung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten (ESG) in ihren geschäftlichen Aktivitäten überprüft. Auf Basis der sich aus der Integration der Nachhaltigkeitsfaktoren bzw. des sich aus dem Auswahlprozess ergebenden Investmentuniversums trifft die Schoellerbank Invest AG die Veranlagungsentscheidungen.

Ziel des Schoellerbank ESG Europe Equity ist es, für seine Anteilsinhaber:innen einen langfristigen Kapitalzuwachs durch Investition im Aktienbereich zu erwirtschaften.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 109,18
ISIN AT0000A3GA95	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 109,18
ISIN AT0000A3GAA1	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 109,18
ISIN AT0000A3GAB9	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 100,59 Mio.
Erstausgabe	15.01.2025
Geschäftsjahr	01.02.-31.01.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.04.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

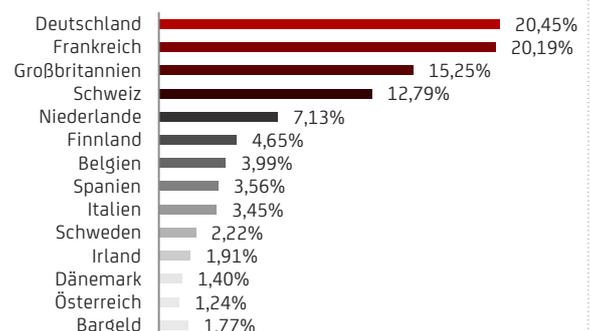
Zu beachten

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

Branchenstruktur



Länderstruktur





Schoellerbank ESG Europe Equity

Kommentar des Fondsmanagements

„Sell in May and go away“ – diese traditionelle Weisheit unter Börsianern hat sich im letzten Monat nicht bewahrheitet. Trotz der seit Monaten anhaltenden US-Zoll-Wirren zeigten sich Anleger im Mai in Kauflaune und sorgten weltweit für steigende Kurse. Im Zuge dieser Entwicklung verzeichnete der Schoellerbank ESG Europe Equity einen Performancezuwachs von 5,36 %. Positiv aufgenommen wurde die erste Annäherung zwischen den USA und China im Handelskonflikt sowie der Aufschub von US-Zöllen auf EU-Waren. Dennoch bleibt das Umfeld von Unsicherheit geprägt. Europäische Investoren hoffen auf weitere Zinssenkungen durch die Europäische Zentralbank, da der Inflationsdruck im Euroraum weiter abnimmt. Eine Leitzinssenkung um 25 Basispunkte Anfang Juni gilt als wahrscheinlich.

Der Schoellerbank ESG Europe Equity verzeichnete einen Neuzugang: in der Branche Finanzwesen erweiterten wir unser Engagement mit HSBC Holdings, einer der weltweit größten Banken, bekannt für sein historisch starkes Geschäft in Asien. Es erfolgten weitere Zukäufe über alle Branchen hinweg u.a. Pearson, Coloplast, LVMH, Publicis, RELX, Siemens, Henkel, EssilorLuxottica und Terna. Auf sektoraler Ebene entwickelte sich die Branche Informationstechnologie am besten im Beobachtungszeitraum, knapp gefolgt vom Bereich Industrie. Dies zeigte sich auch bei Betrachtung der Performancebeiträge auf Einzeltitelebene: während die Aktie von ASML den höchsten Beitrag lieferte, waren mit Prysmian, Deutsche Post und Schneider Electric drei der Top 5 Industrierwerte.

Die 10 größten Aktienpositionen

ASML Holding	4,63%
Zurich Insurance Group	4,11%
Allianz SE	3,97%
Givaudan	3,28%
SAP SE	3,26%
Unilever	3,04%
Deutsche Post	3,03%
Schneider Electric	2,98%
EssilorLuxottica	2,95%
KONE	2,76%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	34,03%

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit Jänner 2025 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	5,36%	-	-%
seit Fondsstart	3,98%	-	-%

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

Das **Österreichische Umweltzeichen** wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz für den Schoellerbank ESG Europe Equity 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 folgendem Link www.umweltzeichen.at/de/produkte/finanzprodukte.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die **Fondsbestimmungen des Schoellerbank ESG Equity Income 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 <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Anlegerrechte.pdf>

Schoellerbank Global Pension Fonds

Stand per: 30.05.2025

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 (Ausschütter)	EUR 8,40
ISIN AT0000814991	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 25,06
ISIN AT0000820550	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 322,85 Mio.
Erstausgabe	02.11.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.09.
Bedeckungswert gem. § 14 EstG*	EUR 10,41
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

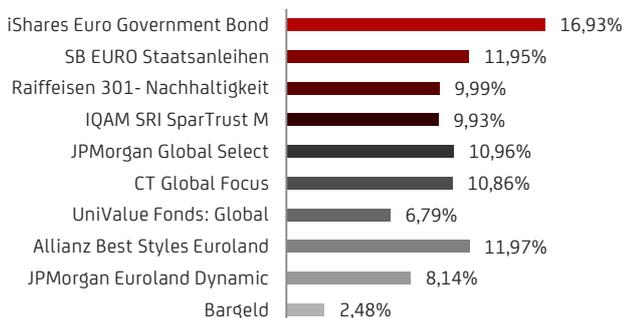
Besonderheiten

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

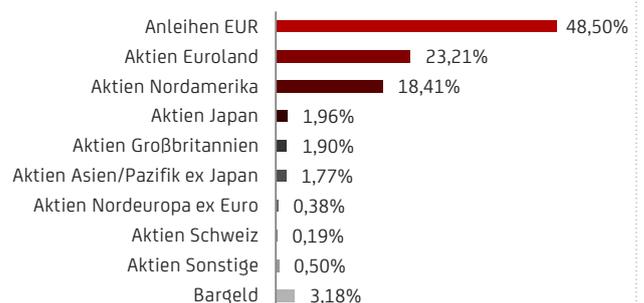
Zu beachten

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

Subfonds



Länderstruktur (durchgerechnet)



Schoellerbank Global Pension Fonds

Kommentar des Fondsmanagements

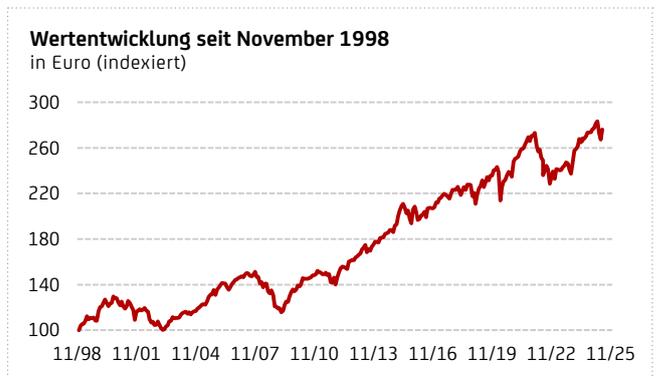
Die internationalen Aktienmärkte erlebten in den letzten Monaten eine wahre Achterbahnfahrt. Auf starke Kursgewinne folgten herbe Kurseinbußen und umgekehrt. Der überraschend schnelle Waffenstillstand im „Handelskrieg“ zwischen den beiden größten Volkswirtschaften der Welt – USA und China – hat die Stimmung an den Finanzmärkten im Mai schlagartig verbessert. Diese neue Regelung gilt zunächst einmal für 90 Tage. Ein verfrühter Optimismus ist jedoch nicht angesagt, da US-Präsident Donald Trump im Umkehrschluss angekündigt hat, für Europa neue Strafzölle in der Höhe von bis zu 50% einführen zu wollen. Somit wird uns das Thema „Zollchaos“ noch länger begleiten und weiter für Verunsicherung unter den Marktteilnehmer:innen sorgen. Um die eigene Wirtschaft wieder in Schwung zu bringen, haben die chinesischen Behörden eine Reihe von Konjunkturmaßnahmen angekündigt. Darunter fiel im Berichtszeitraum eine Leitzinssenkung auf nunmehr 3,0% sowie eine massive Liquiditätsspritze.

Jene beiden Aktienindizes, welche für den Schoellerbank Global Pension Fonds ausschlaggebend sind, entwickelten sich im Berichtszeitraum positiv, dabei legten Euro-land-Aktien zirka 5,1% an Wert zu. Der Weltaktienmarkt tendierte im selben Zeitraum rund 6,1% höher. Diese Marktstimmung spiegelt sich auch in den aktienlastigen Subfonds wider, welche allesamt Kurssteigerungen verzeichneten. Die Anleihenmärkte tendierten ebenfalls im positiven Terrain, wenn auch der Zuwachs deutlich geringer ausgefallen ist. Gemessen am Euro-Staatsanleihenmarkt beendete dieser den Mai rund 0,1% höher (jeweilige Index-Performance in EUR ausgewiesen). Im abgelaufenen Monat erfolgte im Anleihenteil eine Gewichtungverschiebung bei zwei bestehenden Subfonds. Aufgrund hoher Marktschwankungen kam es in der Berichtsperiode zu mehreren Rebalancing-Transaktionen, um stets eine ausgewogene Anleihen-/Aktien-Aufteilung im Portfolio zu gewährleisten. Die Aktienquote im Dachfonds bewegte sich per Stichtag bei rund 48,7%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.05.2024 - 30.05.2025	3,63%
31.05.2023 - 31.05.2024	9,69%
31.05.2022 - 31.05.2023	-2,40%
31.05.2021 - 31.05.2022	-4,13%
29.05.2020 - 31.05.2021	12,57%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,37%	-	-3,36%
1 Jahr	3,63%	-	0,52%
3 Jahre	10,96%	3,53% p.a.	2,48% p.a.
5 Jahre	19,74%	3,67% p.a.	3,04% p.a.
10 Jahre	32,69%	2,87% p.a.	2,56% p.a.
15 Jahre	90,38%	4,38% p.a.	4,17% p.a.
20 Jahre	119,84%	4,02% p.a.	3,86% p.a.
seit Fondsstart	176,01%	3,89% p.a.	3,77% p.a.

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

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



All World

Stand per: 30.05.2025

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. Es kommen nur Fonds in Frage, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und/oder einen steuerlichen Vertreter im Inland aufweisen. Die Entscheidung über die Zusammensetzung der Asset Allocation wird dem jeweiligen Fondsmanagement der Subfonds übertragen.

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 28,08
ISIN AT0000801170	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 42,48 Mio.
Erstausgabe	01.04.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

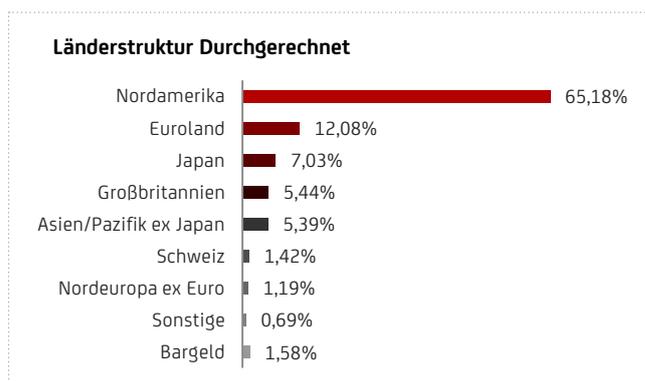
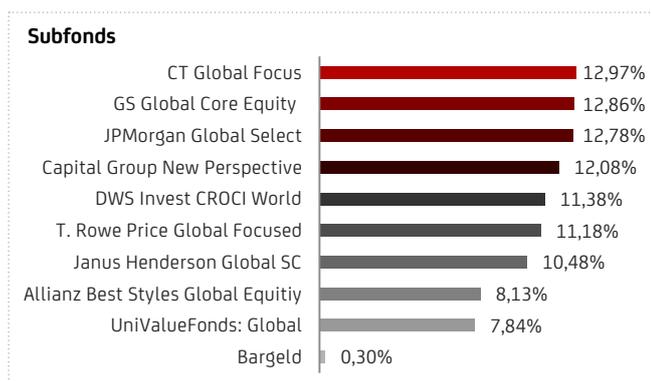
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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





All World

Kommentar des Fondsmanagements

Die internationalen Aktienmärkte erlebten in den letzten Monaten eine wahre Achterbahnfahrt. Auf starke Kursgewinne folgten herbe Kurseinbußen und umgekehrt. Der überraschend schnelle Waffenstillstand im „Handelskrieg“ zwischen den beiden größten Volkswirtschaften der Welt – USA und China – hat die Stimmung an den Finanzmärkten im Mai schlagartig verbessert. Diese neue Regelung gilt zunächst einmal für 90 Tage. Ein verfrühter Optimismus ist jedoch nicht angesagt, da US-Präsident Donald Trump im Umkehrschluss angekündigt hat, für Europa neue Strafzölle in der Höhe von bis zu 50% einführen zu wollen. Somit wird uns das Thema „Zollchaos“ noch länger begleiten und weiter für Verunsicherung unter den Marktteilnehmer:innen sorgen. Um die eigene Wirtschaft wieder in Schwung zu bringen, haben die chinesischen Behörden eine Reihe von Konjunkturmaßnahmen angekündigt. Darunter fiel im Berichtszeitraum eine Leitzinssenkung auf nunmehr 3,0% sowie eine massive Liquiditätsspritze.

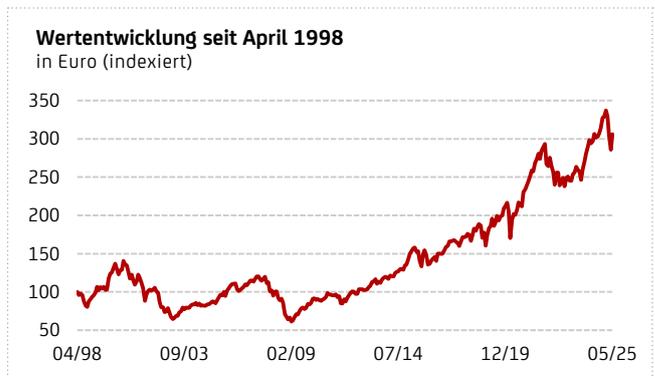
Auf Monatsicht verzeichneten alle großen Handelsplätze rund um den Globus schöne Kurszuwächse. Ganz vorne platzierten sich US-Beteiligungspapiere mit einer Wertsteigerung von +6,6%, gefolgt von europäischen Titeln (+4,7%). Auch Wertpapiere aus den globalen Schwellenländern erzielten einen Mehrertrag von rund +4,4%. Der Börsenplatz am Kabutocho bildete mit einer Entwicklung von +4,2% das Schlusslicht. Somit beendete der breit gestreute internationale Index den Mai mit einer Performance von +6,1% – (jeweilige Index-Performance in EUR ausgewiesen).

Diese erfreuliche Monatsentwicklung an den Weltaktienmärkten spiegelt sich auch in den Subfonds-Ergebnissen wider, welche sich in einer Bandbreite von +2,7% bis +9,5% bewegten. Ganz stark erwiesen sich im Berichtszeitraum der J. Henderson Gl. Smaller Companies, der JPM Global Select sowie der T. Rowe Price Gl. Focus. Hinten angereiht hat sich der UniValueFonds: Global.

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
31.05.2024 - 30.05.2025	3,05%
31.05.2023 - 31.05.2024	17,14%
31.05.2022 - 31.05.2023	-1,34%
31.05.2021 - 31.05.2022	-0,33%
29.05.2020 - 31.05.2021	27,67%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-6,96%	-	-11,61%
1 Jahr	3,05%	-	-2,10%
3 Jahre	19,09%	6,00% p.a.	4,20% p.a.
5 Jahre	51,54%	8,66% p.a.	7,56% p.a.
10 Jahre	93,81%	6,83% p.a.	6,29% p.a.
15 Jahre	242,08%	8,54% p.a.	8,17% p.a.
20 Jahre	241,69%	6,33% p.a.	6,06% p.a.
seit Fondsstart	205,78%	4,20% p.a.	4,00% p.a.

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

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

All Trends

Stand per: 30.05.2025

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.

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 18,08
ISIN AT0000746581	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 60,22 Mio.
Erstausgabe	03.04.2000
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

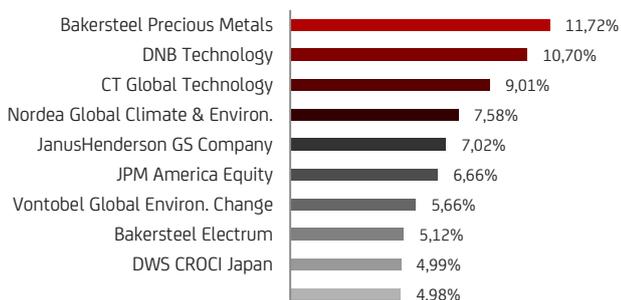
Besonderheiten

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

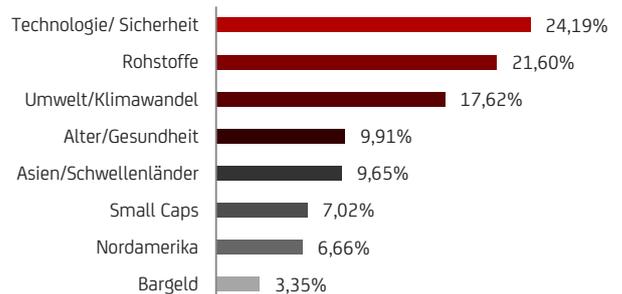
Zu beachten

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

Subfonds - Top 10



Fondsstruktur



All Trends

Kommentar des Fondsmanagements

Die US-Administration musste im Berichtsmontat betreffend ihrer geplanten Zollpolitik deutlich zurückrudern. Offensichtlich wurde der Druck von außen zu groß. Dennoch verbleibt eine gewisse Unsicherheit bestehen, welche den Unternehmen die Planungssicherheit erschwert. Dementsprechend dürfte auch die Börse weiterhin in unruhigem Fahrwasser unterwegs sein.

Der All Trends startete im Mai eine deutliche Aufholjagd. Speziell der zuletzt „geprügelte“ Bereich der Technologie-Aktien leistete einen erheblich positiven Performance-Beitrag. Schwierig bleibt das Segment der Gesundheitswerte. Hier ist die Unsicherheit aufgrund der weiterhin ungewissen Vorgehensweise der US-Behörden besonders groß. Mittelfristig ist allerdings davon auszugehen, dass speziell die innovativen Unternehmen aus dem Biotech-Segment wieder positiv reüssieren können.

Stärkster Subfonds im Mai war erneut der DNB Technology mit einem Plus von rund 11,3% während hingegen der Polar Biotechnology einen Rückschlag von etwa -3,0% hinnehmen musste.

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
31.05.2024 - 30.05.2025	2,16%
31.05.2023 - 31.05.2024	12,91%
31.05.2022 - 31.05.2023	-1,36%
31.05.2021 - 31.05.2022	-5,61%
29.05.2020 - 31.05.2021	27,54%

Wertentwicklung seit April 2000 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-3,42%	-	-8,25%
1 Jahr	2,16%	-	-2,95%
3 Jahre	13,77%	4,40% p.a.	2,63% p.a.
5 Jahre	36,97%	6,49% p.a.	5,41% p.a.
10 Jahre	70,60%	5,48% p.a.	4,95% p.a.
15 Jahre	143,65%	6,11% p.a.	5,75% p.a.
20 Jahre	248,13%	6,43% p.a.	6,16% p.a.
seit Fondsstart	88,34%	2,55% p.a.	2,34% p.a.

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

All Asia

Stand per: 30.05.2025

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 20,85
ISIN AT0000721436	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 47,09 Mio.
Erstausgabe	04.01.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

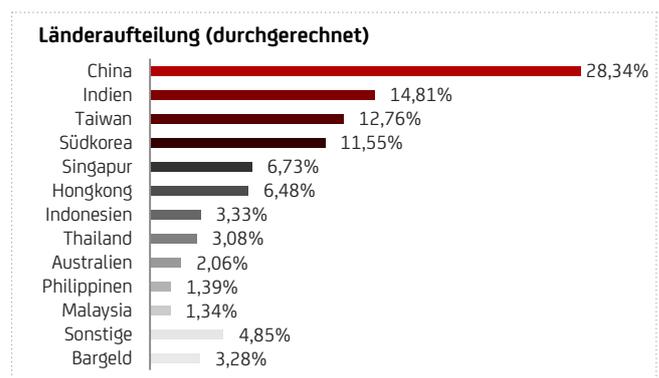
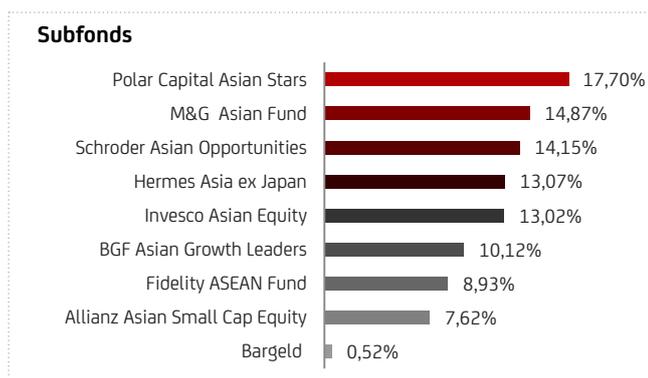
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



All Asia

Kommentar des Fondsmanagements

Die internationalen Aktienmärkte erlebten in den letzten Monaten eine wahre Achterbahnfahrt. Auf starke Kursgewinne folgten herbe Kurseinbußen und umgekehrt. Der überraschend schnelle Waffenstillstand im „Handelskrieg“ zwischen den beiden größten Volkswirtschaften der Welt – USA und China – hat die Stimmung an den Finanzmärkten im Mai schlagartig verbessert. Diese neue Regelung gilt zunächst einmal für 90 Tage. Ein verfrühter Optimismus ist jedoch nicht angesagt, da US-Präsident Donald Trump im Umkehrschluss angekündigt hat, für Europa neue Strafzölle in der Höhe von bis zu 50% einführen zu wollen. Somit wird uns das Thema „Zollchaos“ noch länger begleiten und weiter für Verunsicherung unter den Marktteilnehmer:innen sorgen. Um die eigene Wirtschaft wieder in Schwung zu bringen, haben die chinesischen Behörden eine Reihe von Konjunkturmaßnahmen angekündigt. Darunter fiel im Berichtszeitraum eine Leitzinssenkung auf nunmehr 3,0% sowie eine massive Liquiditätsspritze.

Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass im abgelaufenen Monat der Performance-Unterschied doch ein Stück weit auseinandergeklaffen ist. Einen sehr erfreulichen Wertzuwachs verzeichneten Aktien aus Taiwan (+12,7%), Vietnam (+11,5%), Indonesien (+9,7%) sowie Hong Kong (+9,5%). Hinten angelehnt haben sich im Mai Wertpapiere aus Thailand (-3,2%) und Malaysia (-0,4%). Letztendlich verzeichnete der breit gestreute Index aus dieser Region im vergangenen Monat eine Kurssteigerung von +5,4% (jeweilige Index-Performance in EUR gerechnet).

Die Portfolio-Entwicklung war in der Berichtsperiode den Marktvorgaben entsprechend sehr positiv. Alle acht Subfonds erzielten im Mai Wertzuwächse, wobei sich die Ergebnisse in einer Bandbreite von +5,1% bis +7,9% bewegten. Sehr stark präsentierten sich der Fidelity ASEAN Fund, der Invesco Asian Equity, der Schroders Asian Opportunities sowie der Polar Capital Asian Stars.

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
31.05.2024 - 30.05.2025	4,09%
31.05.2023 - 31.05.2024	5,42%
31.05.2022 - 31.05.2023	-6,29%
31.05.2021 - 31.05.2022	-14,85%
29.05.2020 - 31.05.2021	38,53%

Wertentwicklung seit Januar 2001 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-4,11%	-	-8,90%
1 Jahr	4,09%	-	-1,11%
3 Jahre	2,83%	0,93% p.a.	-0,78% p.a.
5 Jahre	21,28%	3,93% p.a.	2,87% p.a.
10 Jahre	18,09%	1,67% p.a.	1,16% p.a.
15 Jahre	79,55%	3,98% p.a.	3,62% p.a.
20 Jahre	161,33%	4,92% p.a.	4,65% p.a.
seit Fondsstart	113,79%	3,16% p.a.	2,95% p.a.

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

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

All Japan

Stand per: 30.05.2025

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. Die Selektion der Subfonds erfolgt anhand der strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG. Ausgewählt werden nur Investmentfonds, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und/oder einen steuerlichen Vertreter im Inland aufweisen. Über- und Untergewichtung einzelner Teilbereiche können sich aufgrund der jeweiligen Markteinschätzung der Subfonds-Manager:innen ergeben. Es kommt der „Multi-Manager-Ansatz“ zur Anwendung, d.h. es werden Fonds mit unterschiedlichen Investmentstilen kombiniert.

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 12,07
ISIN AT0000719695	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 38,50 Mio.
Erstausgabe	15.02.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

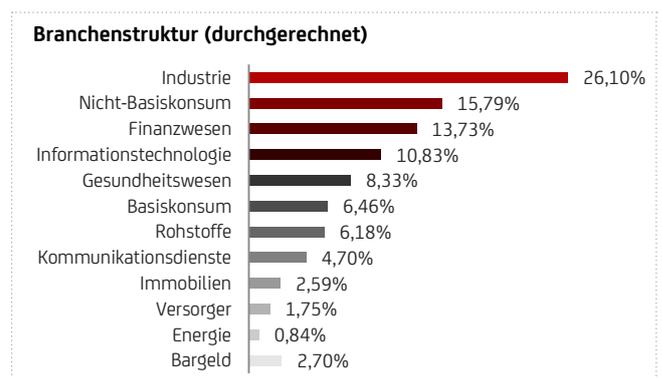
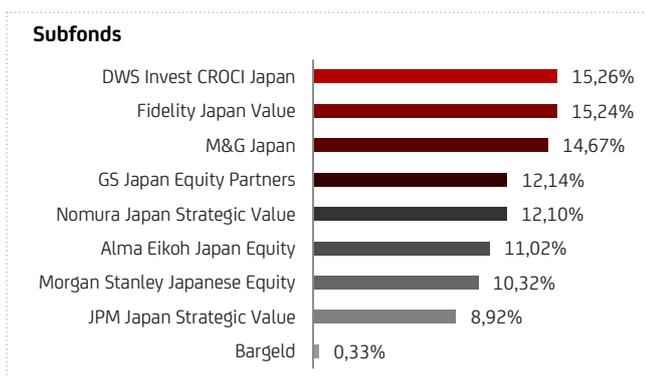
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



All Japan

Kommentar des Fondsmanagements

Die internationalen Aktienmärkte erlebten in den letzten Monaten eine wahre Achterbahnfahrt. Auf starke Kursgewinne folgten herbe Kurseinbußen und umgekehrt. Der überraschend schnelle Waffenstillstand im „Handelskrieg“ zwischen den beiden größten Volkswirtschaften der Welt – USA und China – hat die Stimmung an den Finanzmärkten im Mai schlagartig verbessert. Diese neue Regelung gilt zunächst einmal für 90 Tage. Ein verfrühter Optimismus ist jedoch nicht angesagt, da US-Präsident Donald Trump im Umkehrschluss angekündigt hat, für Europa neue Strafzölle in der Höhe von bis zu 50% einführen zu wollen. Somit wird uns das Thema „Zollchaos“ noch länger begleiten und weiter für Verunsicherung unter den Marktteilnehmer:innen sorgen. Um die eigene Wirtschaft wieder in Schwung zu bringen, haben die chinesischen Behörden eine Reihe von Konjunkturmaßnahmen angekündigt. Darunter fiel im Berichtszeitraum eine Leitzinssenkung auf nunmehr 3,0% sowie eine massive Liquiditätsspritze.

Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass sich im Berichtszeitraum die Performance-Ergebnisse der in dieser Region ansässigen Börsenplätze in einem Korridor von -3,2% bis +12,7% bewegten. Dabei reihte sich der Handelsplatz am Kabutocho mit einem Zuwachs von 4,2% im hinteren Drittel ein. Der Yen tendierte gegenüber dem Euro im Laufe des Monats mehr oder weniger seitwärts (jeweilige Index-Performance in EUR).

Fünf der acht Subfonds konnten in der Berichtsperiode einen positiven Wertzuwachs für den Dachfonds liefern. Der Performance-Korridor bewegte sich dabei in einer Bandbreite von -2,9% bis +5,1% (alle Angaben in EUR ausgewiesen). Ganz vorne platzierten sich der Fidelity Japan Value sowie der GS Japan Eq. Partners. Das Schlusslicht bildete im Mai der DWS CROCI Japan.

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
31.05.2024 - 30.05.2025	7,49%
31.05.2023 - 31.05.2024	9,68%
31.05.2022 - 31.05.2023	3,37%
31.05.2021 - 31.05.2022	-7,41%
29.05.2020 - 31.05.2021	10,28%

Wertentwicklung seit Februar 2001
in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,41%	-	-3,66%
1 Jahr	7,49%	-	2,11%
3 Jahre	21,86%	6,81% p.a.	5,00% p.a.
5 Jahre	24,44%	4,46% p.a.	3,40% p.a.
10 Jahre	30,71%	2,71% p.a.	2,19% p.a.
15 Jahre	107,25%	4,98% p.a.	4,62% p.a.
20 Jahre	72,94%	2,78% p.a.	2,51% p.a.
seit Fondsstart	25,38%	0,94% p.a.	0,72% p.a.

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

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

Schoellerbank Global Health Care

Stand per: 30.05.2025

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 23,27
ISIN AT0000721501	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 18,57 Mio.
Erstausgabe	04.01.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

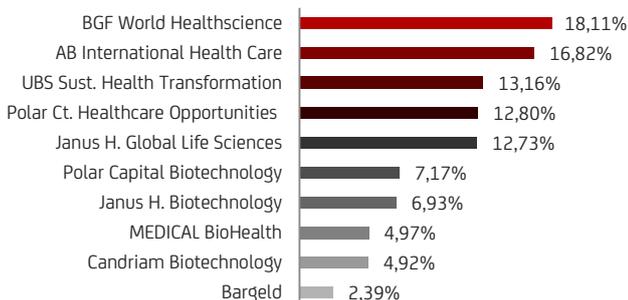
Besonderheiten

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

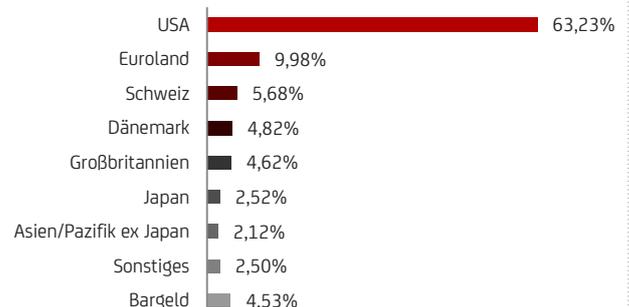
Zu beachten

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

Subfonds



Länderaufteilung (durchgerechnet)



Schoellerbank Global Health Care

Kommentar des Fondsmanagements

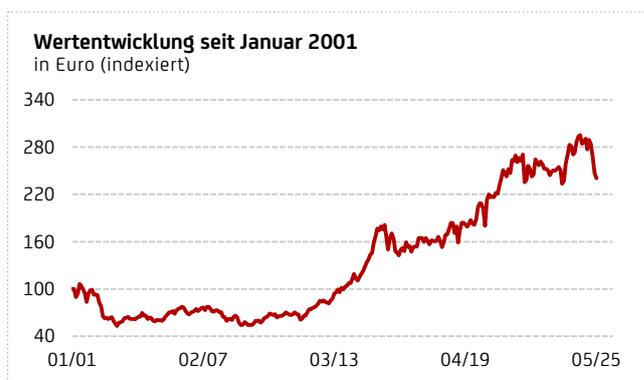
Mit der Unterzeichnung eines Präsidialdekrets zur Einführung des „Most-Favoured-Nation“-Preismodells leitete Präsident Trump am 12. Mai 2025 einen fundamentalen Kurswechsel in der US-Arzneimittelpolitik ein und hat damit für Volatilität im Gesundheitsaktienmarkt gesorgt. Ziel dieses Dekrets ist es, die Preise für verschreibungspflichtige Medikamente in den USA zu senken, indem sie an die niedrigsten Preise gekoppelt werden, die in anderen Industrieländern gezahlt werden. Eine Frist von 30 Tagen vor Inkrafttreten der Executive Order soll den Pharmaunternehmen noch die Möglichkeit geben, neue Preisvereinbarungen auszuhandeln.

Diese Ankündigung hatte unmittelbare Auswirkungen auf die Aktienkurse großer Pharmaunternehmen, die aufgrund der erwarteten Gewinnrückgänge unter Druck gerieten, da die US-Preise ein zentraler Ertragspfeiler für globale Pharmaunternehmen sind. Auch die Aussicht auf weitergehende regulatorische Eingriffe sorgt für Unsicherheit. Dennoch blieb der Gesundheitssektor insgesamt relativ stabil. Viele Unternehmen überzeugen weiterhin durch solide Geschäftszahlen und ein defensives Geschäftsmodell. Im Monatsverlauf erwies sich der Gesundheitsmarkt damit als zweigeteilt: kurzfristig belastet durch politische Unsicherheiten, langfristig aber getragen von strukturellem Wachstum und Innovationspotenzial. Für Anleger bleibt der Sektor interessant – jedoch mit genauerem Blick für regulatorische Risiken und gezielter Titelauswahl.

Der Schoellerbank Global Health Care konnte sich diesen Vorgaben nicht entziehen und musste Terrain abgeben. Die Bandbreite der Subfondsergebnisse reichte in EUR gerechnet von +2,2% beim Polar Capital Healthcare Opportunities bis -5,3% beim Polar Capital Biotechnology.

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
31.05.2024 - 30.05.2025	-11,89%
31.05.2023 - 31.05.2024	8,93%
31.05.2022 - 31.05.2023	3,19%
31.05.2021 - 31.05.2022	-1,73%
29.05.2020 - 31.05.2021	12,27%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-13,30%	-	-17,64%
1 Jahr	-11,89%	-	-16,29%
3 Jahre	-0,96%	-0,32% p.a.	-2,01% p.a.
5 Jahre	9,28%	1,79% p.a.	0,75% p.a.
10 Jahre	34,03%	2,97% p.a.	2,45% p.a.
15 Jahre	260,49%	8,92% p.a.	8,55% p.a.
20 Jahre	271,06%	6,77% p.a.	6,50% p.a.
seit Fondsstart	140,45%	3,66% p.a.	3,44% p.a.

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

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

Schoellerbank Global Resources

Stand per: 30.05.2025

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. Der Fonds wird aktiv gemanagt, wobei die Subfonds nach den bewährten Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt werden. Somit profitieren Kund:innen von der Expertise erfahrener und bewährter Spezialist:innen.

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 111,72
ISIN AT0000AOGTZ4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 127,15
ISIN AT0000AOGU03	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 16,80 Mio.
Erstausgabe	01.02.2010
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

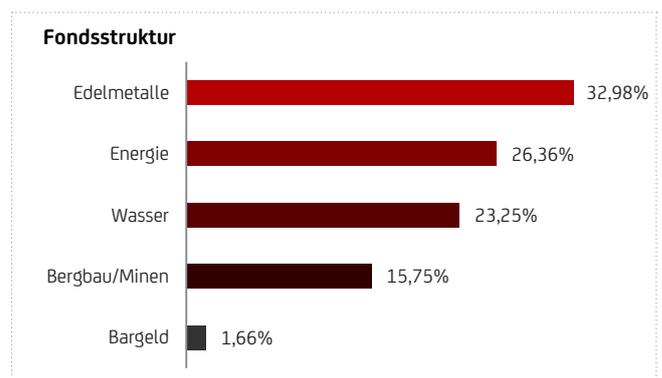
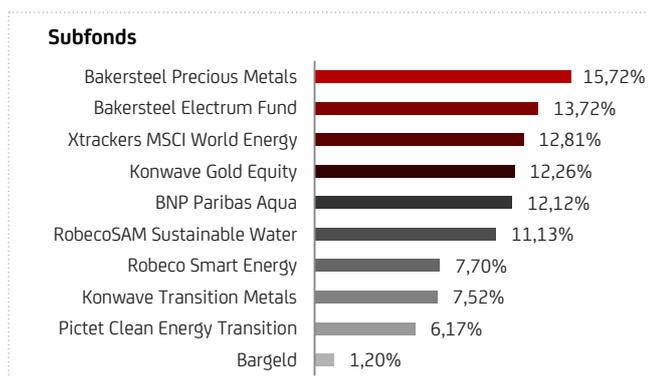
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



Schoellerbank Global Resources

Kommentar des Fondsmanagements

Die Zeichen bei den handelspolitischen Spannungen zwischen den USA und China in Form von gegenseitigen Zollandrohungen standen im Mai kurzfristig auf Verschnaufpause bzw. es ist ein Gewöhnungseffekt feststellbar. Es ist von weiteren Unwägbarkeiten auszugehen, damit wird die Volatilität wahrscheinlich anhalten. Risiken und Chancen in Zeiten geopolitischer und wirtschaftlicher Unsicherheit werden Anleger:innen wohl weiterhin begleiten. Auf Monatssicht verzeichneten alle großen Handelsplätze rund um den Globus Kurszuwächse. Ganz vorne platzierten sich US-Beteiligungspapiere mit einer Wertsteigerung von +6,6%, gefolgt von europäischen Titeln (+4,7%). (jeweilige Index-Performance in EUR ausgewiesen).

Sämtliche Subfonds des Schoellerbank Global Resources beendeten den Monatsmonat mit einem Wertzuwachs. Vor allem für den Bereich der Energy Transition- bzw. Smart Energy-Fonds hatte die Reaktion der Marktteilnehmer:innen Vorteile. Beide Subfonds konnten mit 11,9% bzw. 10,0% (in EUR gerechnet) stark reüssieren. Erneut konnten auch Goldminenaktien positiv performen. Der Goldpreis steigt und die Kosten bleiben weitgehend unter Kontrolle, so dass Goldminenunternehmen ihre Margen ausweiten können. Ähnlich bei Bergbauunternehmen: Starke Unternehmensergebnisse für das erste Quartal 2025 lassen die Stimmung der Anleger steigen. Die Bilanzen sind stark, Aktienrückkäufe nehmen zu und die starke Finanzlage der Bergbauunternehmen wird zunehmend anerkannt.

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
31.05.2024 - 30.05.2025	2,92%
31.05.2023 - 31.05.2024	12,74%
31.05.2022 - 31.05.2023	-6,21%
31.05.2021 - 31.05.2022	7,28%
29.05.2020 - 31.05.2021	32,93%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	5,21%	-	-0,05%
1 Jahr	2,92%	-	-2,22%
3 Jahre	8,83%	2,86% p.a.	-1,12% p.a.
5 Jahre	55,19%	9,18% p.a.	8,07% p.a.
10 Jahre	55,18%	4,49% p.a.	3,96% p.a.
15 Jahre	16,33%	1,01% p.a.	0,67% p.a.
seit Fondsstart	21,98%	1,30% p.a.	0,97% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Resources wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Global Resources investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Global Resources in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/ondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/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 Wertpapiergeschäften verrechnet, sondern künftig auch mit ordentlichen Erträgen des Fonds (Zinsen, Dividenden etc.) ausgeglichen werden. Für Fonds, die vor dem 31.12.2010 erworben wurden, kommt nur die Regelung hinsichtlich der Versteuerung von bis zu 60% aller realisierten Kursgewinne im Fonds zum Tragen, alles andere bleibt so wie bisher. Bei im Betriebsvermögen gehaltenen Fondsanteilen gelten 100% der realisierten Kursgewinne als Bemessungsgrundlage für die KEST.

Steuerausländer

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

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

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

Schoellerbank Kurzinvest, Schoellerbank Vorsorgefonds, Schoellerbank 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

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

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

Steuerliche Behandlung*

Dachfonds

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

Für alle angeführten thesaurierenden Fonds gilt

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

Rückstellungsdeckungsfonds – mündelsichere Fonds

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

Unsere in Deutschland zugelassenen Fonds

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

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

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

Glossar

AIFMG

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

Alternative Investment Funds (AIF)

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

Alternative Investment Funds Manager (AIFM)

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

Ausgabeaufschlag

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

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

Ausgabepreis

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

Ausgabepreis = Errechneter Wert + Ausgabeaufschlag

Ausschüttung

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

Dachfonds

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

Duration

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

Fondsvermögen

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

Index

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

Laufende Kosten

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

Glossar

Performance

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

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

Publikumsfonds

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

Rating (Bonität)

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

Rendite

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

Restlaufzeit

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

Thesaurierung

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

Wiederanlagerabatt

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

Zinsbindungsdauer

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

Wir stellen uns vor

Anschrift

Schoellerbank Invest AG
Sterneckstraße 5
A-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

Aufsichtsrat

Mag. Marion Morales Albiñana-Rosner, Vorsitzende
Mag. Martin Mayer, Vors.-Stv.
Chiara Fornarola
Mag. Peter Hagen
Wolfgang Aubrunner
Gerold Humer

Fondsmanagement

Schoellerbank Invest AG

Advisory

Schoellerbank Aktiengesellschaft

Prüfungsgesellschaft

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft, Wien

Depotbank/Verwahrstelle für alle Fonds

Schoellerbank Aktiengesellschaft

Verwaltete Fonds

Anzahl der verwalteten Fonds: 65
Fondsvolumen: EUR 7,25 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 Risikoaufklärung durch die Kundenberater:innen im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) aller in dieser Publikation genannten, von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und des AIFMG erstellt wurden, wichtige Risikohinweise enthalten und die alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Die veröffentlichten Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) der Schoellerbank-Fonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> 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 <https://schoellerbank.at/files/Invest/Anlegerrechte.pdf>