



Monatsbericht

per 31. Oktober 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
Schoellerbank Global Health Opportunities	38
Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities	40

Dachfonds

Schoellerbank Global Pension Fonds	42
All World	44
All Trends	46
All Asia	48
All Japan	50
Schoellerbank Global Health Care	52
Schoellerbank Global Resources	54

Informationen für Anleger:innen

Steuerliche Behandlung	56
Glossar	58

Schoellerbank Invest AG



Highlights der Schoellerbank-Fonds

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

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

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

Schoellerbank Kurzinvest

- 2023: Auszeichnung mit dem ESG Fund Award im Rahmen des „Börsianer Grün“ (Dieser Fonds ist ein Artikel 6-Fonds der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO) und berücksichtigt NICHT die ESG-Kriterien der Schoellerbank Invest AG)
- 2025: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 1
- 2025: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Geldmarktfonds allgemein Welt, Euro“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)

Schoellerbank Vorsorgefonds

- 2018: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Corporate Bond Fund

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

Schoellerbank Realzins Plus

- 2002: Erster österreichischer Fonds mit Inflationsschutz
- 2023: Bei den „Euro-FundAwards“ in der Kategorie „Rentenfonds Inflationsschutz Euro“ über den Zeitraum von 5 Jahren den 1. Platz
- 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“
- 2024: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank ESG Dynamisch

- 2024: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Ethik Aktien

- 2022: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank ESG Europe Equity

- 2025: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Global Pension Fonds

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



All World

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

All Trends

- 2020: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Aktiendachfonds Global – dynamisch“ über 5 Jahre und 1 Jahr am 1. Platz sowie über 3 Jahre an 3. Stelle
- 2025: Gemäß „FWW Fundstars“ in der Kategorie „Aktienfonds All Cap“ mit 5 Sternen bewertet
- 2025: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

All Asia

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

Schoellerbank Global Ressources

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

Schoellerbank Kurzinvest

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

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

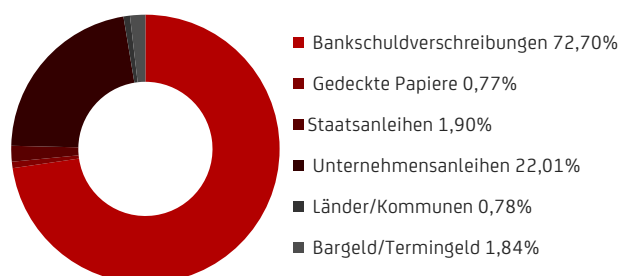
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 67,30
ISIN AT0000944806	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 97,05
ISIN AT0000820469	
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten gem. BIB	0,13% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 265,72 Mio.
Erstausgabe	10.10.1994
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 71,80 (A) EUR 82,00 (T)
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
FinAnKo-konform** seit 15.09.2025	veranlagt der Schoellerbank Kurzinvest zusätzlich nach den Anlagerichtlinien der österreichischen Bischofskonferenz
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

**) <https://www.bischofskonferenz.at>

Fondsstruktur nach Emittenten



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

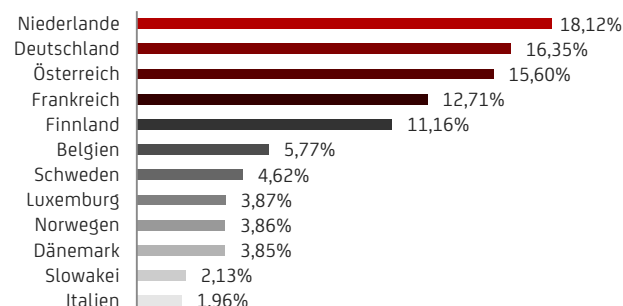
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 2 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.
- 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/files/Invest/Nachhaltigkeit/Offenlegungen/Nachhaltigkeitsbezogene_Offenlegung_Schoellerbank_Kurzinvest_file.pdf
- 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.

Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen

Interbankensatz – 3 Monate	2,05%
Interbankensatz – 12 Monate	2,20%
Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite	2,60%

Länderstruktur



Schoellerbank Kurzinvest

Kommentar des Fondsmanagements

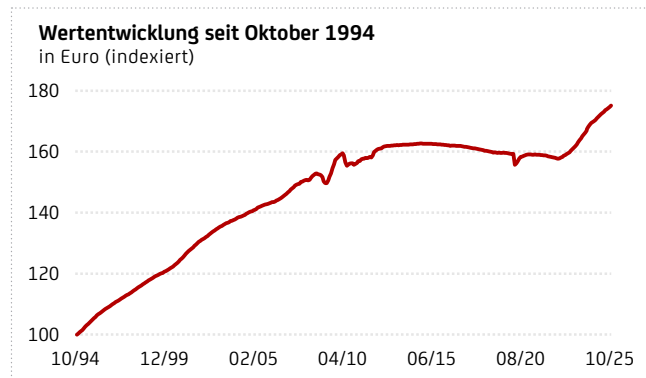
Geldmarkt klar im Zeichen der geldpolitischen Signale der Europäischen Zentralbank (EZB). Nach der Zinssenkung im Spätsommer warteten die Marktteilnehmer gespannt auf neue Hinweise über den weiteren Kurs der EZB. Die jüngsten Daten bestätigten eine weiter nachlassende Inflation, während die Konjunktur in der Eurozone schwach blieb. Dennoch betonte die Notenbank, dass sie angesichts anhaltender Lohnsteigerungen vorsichtig vorgehen werde. Die kurzfristigen Geldmarktsätze bewegten sich daher nur geringfügig und spiegelten die Erwartung wider, dass vorerst keine raschen weiteren Zinsschritte folgen dürften. Der Drei-Monats-Euribor blieb stabil, während sich am längeren Ende leichte Rückgänge zeigten. Insgesamt präsentierte sich der europäische Geldmarkt ruhig, geprägt von abwartender Haltung und hoher Sensibilität gegenüber den kommenden EZB-Kommunikationen.

Die aktuelle Rendite im Fonds liegt bei 2,60%, während der maßgebliche 3-Monats-Euribor derzeit mit 2,05% notiert.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	-0,19%	0,05
2022	-0,28%	0,05
2023	3,45%	1,00
2024	4,35%	2,60
2025	-	2,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	3,01%
31.10.2023 - 31.10.2024	4,67%
31.10.2022 - 31.10.2023	2,95%
29.10.2021 - 31.10.2022	-0,70%
30.10.2020 - 29.10.2021	0,05%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,46%	-	1,95%
1 Jahr	3,01%	-	2,50%
3 Jahre	11,01%	3,54% p.a.	3,37% p.a.
5 Jahre	10,28%	1,97% p.a.	1,87% p.a.
10 Jahre	7,84%	0,76% p.a.	0,71% p.a.
15 Jahre	12,12%	0,77% p.a.	0,73% p.a.
20 Jahre	22,67%	1,03% p.a.	1,00% p.a.
seit Fondsstart	75,12%	1,82% p.a.	1,81% 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 Kurzinvest wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Kurzinvest in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den 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 Vorsorgefonds

Stand per: 31.10.2025

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.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 54,50
ISIN AT0000902424	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 117,90
ISIN AT0000820402	
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 363,13 Mio
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 72,67
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

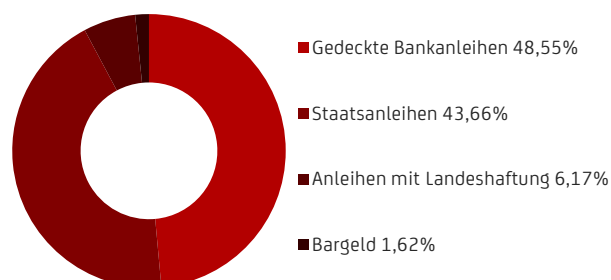
Besonderheiten

- 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

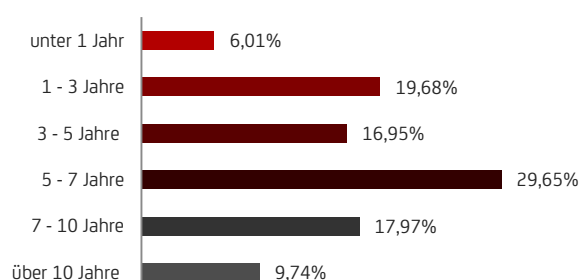
Zu beachten

- 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/files/Invest/Nachhaltigkeit/Offenlegungen/Nachhaltigkeitsbezogene_Offenlegungen_Schoellerbank_Vorsorgefonds_file.pdf
- 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 Vorsorgefonds

Kommentar des Fondsmanagements

Die USA haben den Leitzins zum zweiten Mal in Folge gesenkt. Damit kommt die Notenbank einem großen Wunsch Trumps nach, wenngleich sich die Entscheidung nicht nach dem US-Präsidenten richtete. Ein weiterer Zinsschritt in diesem Jahr ist in den USA allerdings noch nicht ausgemacht. In Europa hingegen hält die Europäische Zentralbank (EZB) am aktuellen Status quo fest und behielt den Leitzins in der letzten Sitzung unverändert. Wegen zuletzt ausgeglichenen Preis- und Wirtschaftsdaten hat es die EZB mit weiteren Zinssenkungen nicht eilig.

Im Oktober wurden zwei Neuemissionen der Hypo Niederösterreich erworben, wobei eine davon eine Privatplatzierung war. Dazu wurden länger laufende österreichische Staatsanleihen veräußert.

Im Fonds liegt die Duration aktuell bei 5,78 Jahren. Die aktuelle Durchschnittsrendite beträgt derzeit 2,88%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	-2,41%	0,50
2022	-9,82%	0,50
2023	3,93%	0,90
2024	1,72%	0,95
2025	-	1,40
Rollierende Performance		
Zeitraum	Performance	
31.10.2024 - 31.10.2025	2,51%	
31.10.2023 - 31.10.2024	5,42%	
31.10.2022 - 31.10.2023	-1,15%	
29.10.2021 - 31.10.2022	-9,04%	
30.10.2020 - 29.10.2021	-2,69%	

Wertentwicklung seit Dezember 1991
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,00%	-	-0,55%
1 Jahr	2,52%	-	-0,05%
3 Jahre	6,83%	2,22% p.a.	1,37% p.a.
5 Jahre	-5,44%	-1,11% p.a.	-1,61% p.a.
10 Jahre	-1,29%	-0,13% p.a.	-0,38% p.a.
15 Jahre	7,28%	0,47% p.a.	0,30% p.a.
20 Jahre	33,03%	1,44% p.a.	1,31% p.a.
seit Fondsstart	209,75%	3,39% p.a.	3,32% 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.

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: 31.10.2025

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.

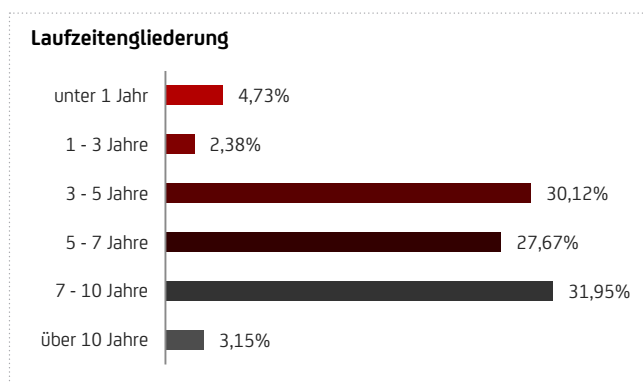
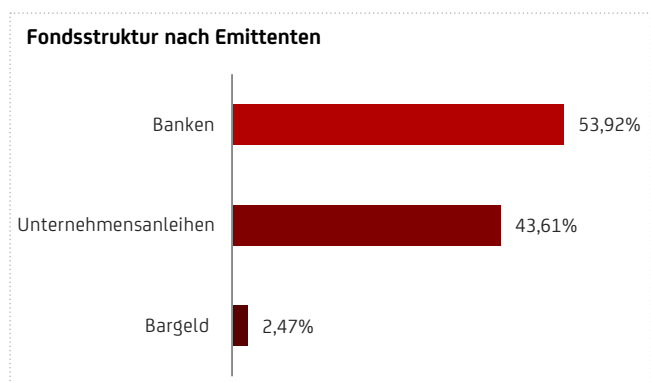
Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 64,45
ISIN AT0000913926	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 125,70
ISIN AT0000820394	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,65% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 220,71 Mio.
Erstausgabe	03.09.1992
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

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



Schoellerbank Corporate Bond Fund

Kommentar des Fondsmanagements

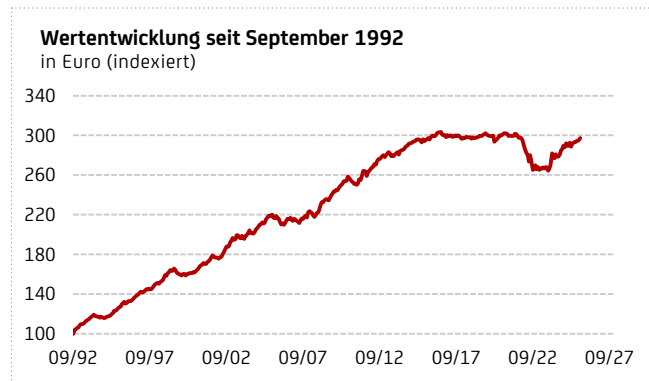
Im abgelaufenen Monat zeigte sich der europäische Zinsmarkt von einer weitgehend stabilen Seite. Nach den deutlichen Bewegungen der Vormonate verlief die Entwicklung der Renditen zuletzt ruhiger. Staatsanleihen aus dem Euroraum notierten leicht fester, was auf anhaltende Konjunktursorgen und rückläufige Inflationsdaten zurückzuführen war. Besonders in den Kernländern wie Deutschland und Frankreich gingen die Renditen moderat zurück, während Anleihen der Peripherieländer etwas stärker nachgaben. Die jüngsten Aussagen der Europäischen Zentralbank deuteten darauf hin, dass der Zinssenkungszyklus zwar begonnen hat, die Notenbank jedoch weiterhin vorsichtig agiert und keine voreiligen Schritte plant. Am Geldmarkt blieben die Erwartungen für weitere Zinsschritte entsprechend verhalten. Unternehmensanleihen profitierten von einer stabilen Risikostimmung und zeigten sich überwiegend freundlich. Insgesamt präsentierte sich der europäische Rentenmarkt solide, wobei die Marktteilnehmer weiterhin auf neue Inflations- und Wachstumsdaten achten, um die geldpolitische Richtung besser einschätzen zu können.

Die Duration im Fonds liegt wurde leicht verkürzt und liegt nun bei rund 5,3 Jahren und die durchschnittliche Rendite bei 3,20%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	-1,54%	0,60
2022	-10,54%	0,60
2023	6,04%	1,00
2024	2,68%	1,50
2025	-	1,90

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	3,20%
31.10.2023 - 31.10.2024	8,03%
31.10.2022 - 31.10.2023	0,13%
29.10.2021 - 31.10.2022	-10,49%
30.10.2020 - 29.10.2021	-1,42%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,69%	-	-0,39%
1 Jahr	3,20%	-	0,10%
3 Jahre	11,63%	3,73% p.a.	2,69% p.a.
5 Jahre	-1,49%	-0,30% p.a.	-0,91% p.a.
10 Jahre	0,38%	0,04% p.a.	-0,27% p.a.
15 Jahre	16,30%	1,01% p.a.	0,81% p.a.
20 Jahre	37,10%	1,59% p.a.	1,44% p.a.
seit Fondsstart	196,85%	3,33% p.a.	3,24% 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 Realzins Plus

Stand per: 31.10.2025

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

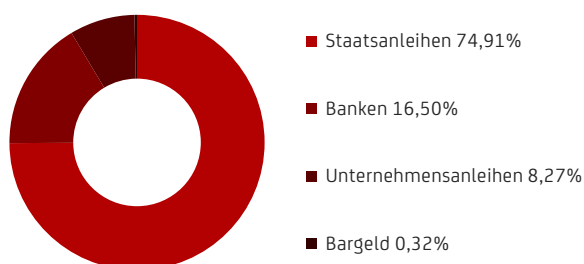
Anlagestrategie

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 90,83
ISIN AT0000672258	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 148,77
ISIN AT0000672266	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,60% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 141,20 Mio.
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

Fondsstruktur nach Emittenten



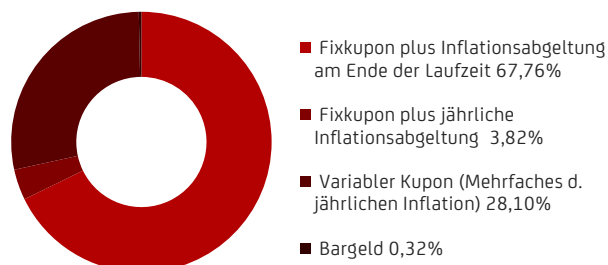
Besonderheiten

- 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.
- 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/files/Invest/Nachhaltigkeit/Offenlegungen/Nachhaltigkeitsbezogene_Offenlegung_Schoellerbank_Realzins_Plus_file.pdf
- 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.

Fondsstruktur nach Produkten



Schoellerbank Realzins Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Im abgelaufenen Monat rückte die Inflation erneut in den Mittelpunkt der Aufmerksamkeit am europäischen Zinsmarkt. Nach mehreren Monaten rückläufiger Preissteigerungen deuteten die jüngsten Daten auf eine Stabilisierung der Teuerungsraten hin. Besonders die Kerninflation zeigte sich weiterhin hartnäckig, was die Europäische Zentralbank zu einem vorsichtigen Kurs veranlasste. EZB-Präsidentin Christine Lagarde betonte in ihren jüngsten Äußerungen, dass der Kampf gegen die Inflation noch nicht gewonnen sei und weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängen. Anleger reduzierten ihre Erwartungen an eine schnelle Lockerung der Geldpolitik. Gleichzeitig blieb die wirtschaftliche Dynamik in der Eurozone schwach, was den Handlungsspielraum der Notenbank begrenzt. Insgesamt zeigte sich der europäische Zinsmarkt im Spannungsfeld zwischen nachlassendem Preisdruck und vorsichtiger Zentralbankkommunikation weitgehend stabil, jedoch weiterhin sensibel gegenüber neuen Inflationsimpulsen.

Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt bei etwa 5,7 Jahren und die erwartete Rendite bei etwa 2,52%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	5,14%	1,90
2022	-3,74%	8,00
2023	3,44%	2,50
2024	0,72%	2,00
2025	-	2,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	2,60%
31.10.2023 - 31.10.2024	2,61%
31.10.2022 - 31.10.2023	-0,29%
29.10.2021 - 31.10.2022	-2,75%
30.10.2020 - 29.10.2021	6,48%

Wertentwicklung seit September 2002
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,78%	-	-1,27%
1 Jahr	2,60%	-	-0,48%
3 Jahre	4,97%	1,63% p.a.	0,60% p.a.
5 Jahre	8,69%	1,68% p.a.	1,06% p.a.
10 Jahre	12,99%	1,23% p.a.	0,92% p.a.
15 Jahre	21,00%	1,28% p.a.	1,07% p.a.
20 Jahre	36,18%	1,56% p.a.	1,40% p.a.
seit Fondsstart	64,49%	2,17% p.a.	2,04% 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 Realzins Plus** wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Realzins Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter <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 Euro Alternativ

Stand per: 31.10.2025

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 verzinst Wertpapiere angelegt, die nicht auf Euro lauten. Dabei werden ausschließlich Wertpapiere bester Bonität internationaler Emittenten gewählt. Der Fonds konzentriert sich auf die liquiden 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 70,05
ISIN AT0000968961	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 140,00
ISIN AT0000820386	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,70% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 65,48 Mio.
Erstausgabe	15.12.1995
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

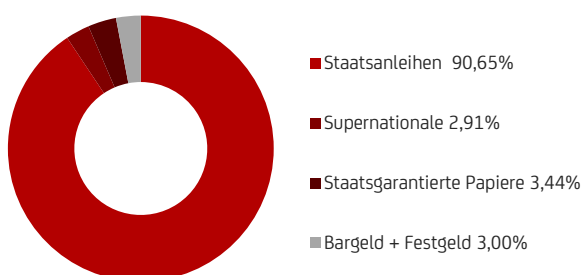
Besonderheiten

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

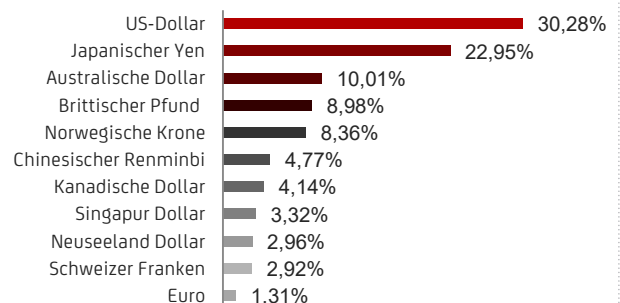
Zu beachten

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

Fondsstruktur nach Emittenten



Währungsgliederung



Schoellerbank Euro Alternativ

Kommentar des Fondsmanagements

Im Oktober 2025 zeigte der Euro gegenüber anderen Hauptwährungen erneut ein gemischtes Bild. Gegenüber dem US- und dem Kanadischen Dollar gab er über 1% ab, während der Euro zum Japanischen Yen noch einmal spürbar zulegen konnte. Auf geldpolitischer Ebene beließ die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen unverändert bei 2,0%. Die US-Zentralbank Fed setzte dagegen ihren Leitzinssenkungszyklus fort, machte aber auch deutlich, dass weitere Senkungen keinesfalls bereits beschlossene Sache seien.

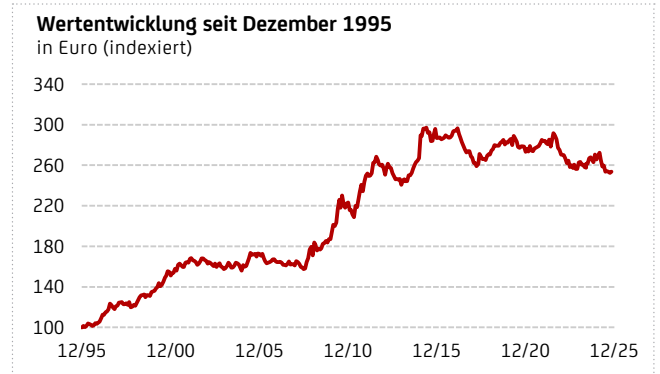
Der Schoellerbank Euro Alternativ gewann im Monatsvergleich fast ein halbes Prozent und verringerte seinen seit Jahresanfang aufgelaufenen Abschlag etwas. Bei den Gewichtungen der einzelnen Währungen gab es keine gravierenden Veränderungen. Der Dollarblock (AUD, CAD, NZD, SGD und USD) macht weiter etwas über 50% des Schoellerbank Euro Alternativ aus. Das Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) der investierten Anleihen liegt mit 3,38% über alle Währungen deutlich unter dem Marktdurchschnitt.

Die durchschnittliche Rendite des Fonds lag bei 3,59%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	3,88%	0,60
2022	-4,65%	1,00
2023	-2,93%	1,50
2024	1,12%	1,50
2025	-	2,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	-3,57%
31.10.2023 - 31.10.2024	2,58%
31.10.2022 - 31.10.2023	-7,55%
29.10.2021 - 31.10.2022	-1,56%
30.10.2020 - 29.10.2021	1,03%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-4,55%	-	-7,41%
1 Jahr	-3,57%	-	-6,46%
3 Jahre	-8,55%	-2,93% p.a.	-3,92% p.a.
5 Jahre	-9,05%	-1,88% p.a.	-2,47% p.a.
10 Jahre	-12,60%	-1,34% p.a.	-1,64% p.a.
15 Jahre	16,20%	1,01% p.a.	0,80% p.a.
20 Jahre	49,25%	2,02% p.a.	1,87% p.a.
seit Fondsstart	153,26%	3,16% p.a.	3,06% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Euro Alternativ wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Hongkong, Australien, Neuseeland, Königreich Norwegen, Vereinigtes Königreich von Großbritannien zu investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Euro Alternativ in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <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: 31.10.2025

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 58,90
ISIN AT0000841184	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	USD 106,90
ISIN AT0000820436	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 12.45 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,70% p.a.
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 25,52 Mio.
Erstausgabe	17.03.1997
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

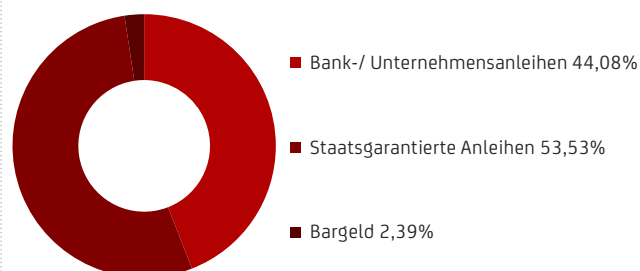
Besonderheiten

- 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

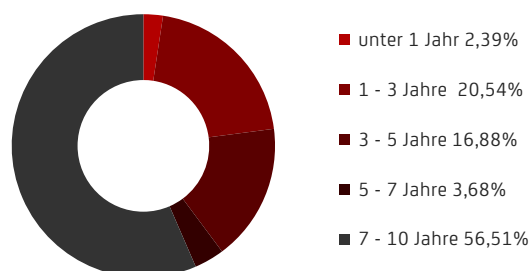
Zu beachten

- 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

Im Oktober 2025 zeigte sich der amerikanische Anleihenmarkt in einer Phase erhöhter Unsicherheit und Bewegtheit, geprägt von geldpolitischen Impulsen der Federal Reserve sowie den Auswirkungen eines anhaltenden Regierungsstillstands. Die Rendite der zehnjährigen US-Staatsanleihe bewegte sich nur wenig vom Monatsanfang entfernt und die Kursausschläge bei US-Treasuries blieben auch aufgrund fehlender Impulse aus der Realwirtschaft und eines beispiellosen Daten-Blackouts moderat. Die US-Notenbank Fed senkte im Oktober nach der vorherigen Reduktion im September ihren Leitzins abermals um 25 Basispunkte auf ein Zielband von 3,75% bis 4%. Gleichzeitig warnte der Fed-Vorsitzende Jerome Powell vor einer voreiligen weiteren Zinssenkung im Dezember und betonte die starken Meinungsunterschiede im geldpolitischen Rat bezüglich der kommenden Schritte. Die Marktteilnehmer bewerteten diese Aussagen als Hinweis auf zunehmende Vorsicht seitens der Zentralbank, da die Inflation weiterhin leicht über dem Ziel und der Arbeitsmarkt trotz nachlassender Dynamik im Fokus steht.

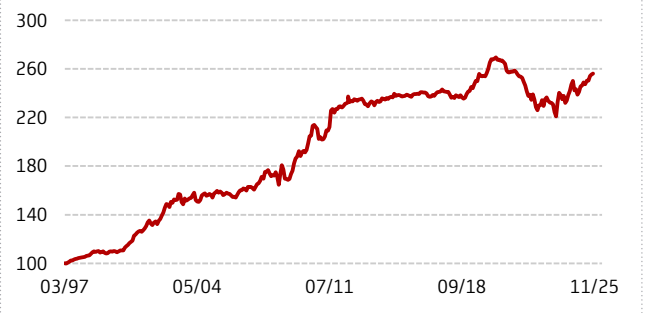
Der USD-Rentenfonds wies in diesem Umfeld mit ca. 0,3% erneut ein positives Monatsergebnis auf. Das Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) lag zum Monatsende bei eher kurzen 4,76%. Mit diesem und einer Portfoliorendite von 4,13% sehen wir uns für die nähere Zukunft im Schoellerbank USD Rentenfonds gut aufgestellt.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance (USD)	
Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	5,71%
31.10.2023 - 31.10.2024	9,71%
31.10.2022 - 31.10.2023	-2,32%
29.10.2021 - 31.10.2022	-10,93%
30.10.2020 - 29.10.2021	-4,81%

Wertentwicklung seit März 1997
in USD (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-3,02%	-	-6,63%
1 Jahr	-0,44%	-	-3,56%
3 Jahre	-2,80%	-0,94% p.a.	-2,01% p.a.
5 Jahre	-2,76%	-0,56% p.a.	-1,23% p.a.
10 Jahre	2,49%	0,25% p.a.	-0,02% p.a.
15 Jahre	44,72%	2,49% p.a.	2,31% p.a.
20 Jahre	70,54%	2,70% p.a.	2,54% p.a.
seit Fondsstart	156,87%	3,35% p.a.	3,24% p.a.

*Für diesen Zeitraum kann derzeit kein Wert berechnet werden.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB/Performanceberechnung nach AGA lt. Morningstar Direct. 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	7,29%	-	4,07%
1 Jahr	5,71%	-	2,53%
3 Jahre	13,28%	4,24% p.a.	3,19% p.a.
5 Jahre	-3,96%	-0,80% p.a.	-1,41% p.a.
10 Jahre	7,48%	0,72% p.a.	0,42% p.a.
15 Jahre	20,67%	1,26% p.a.	1,05% p.a.
20 Jahre	63,89%	2,50% p.a.	2,35% p.a.
seit Fondsstart	156,10%	3,34% p.a.	3,23% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank USD Rentenfonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Vereinigten Staaten von Amerika, Europäische Investitionsbank, Asian Development Bank, Weltbank zu investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank USD Rentenfonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <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: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

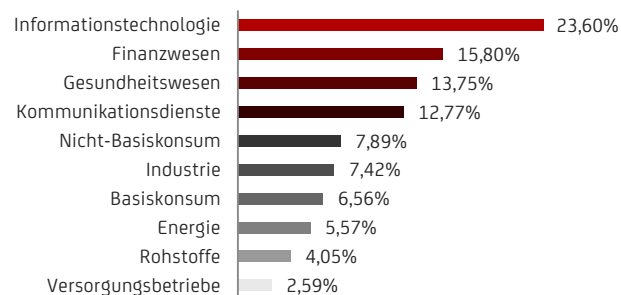
Der Schoellerbank Global Income ist ein gemischter Fonds, der bis zu 30% in Aktien veranlagt. Für den Investmentfonds werden internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, fix oder variabel verzinsten Anleihen, Geldmarktinstrumente sowie Anteile an Investmentfonds erworben. Die neutrale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

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 10.462,80
ISIN AT0000A1XAW4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.749,77
ISIN AT0000A1XAX2	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 47,32 Mio.
Erstausgabe	02.10.2017
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

Branchenstruktur - Aktien



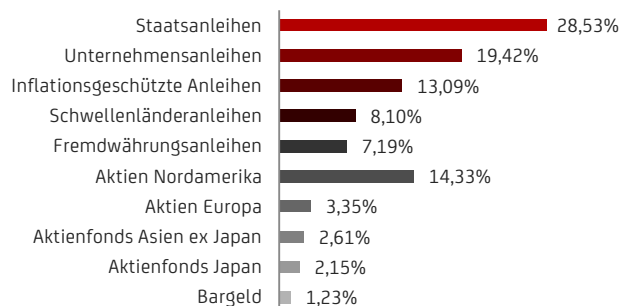
Besonderheiten

- 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

Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Income

Kommentar des Fondsmanagements

Im Oktober 2025 zeigten die internationalen Finanzmärkte tendenziell positiv. In den USA standen Wachstumswerte, insbesondere im Technologiesektor, im Fokus. Halbleiterhersteller, Anbieter von KI-Infrastruktur und Cloud-Dienstleister gehörten zu den Top-Performern. Die hohe Nachfrage im Zuge des Ausbaus der KI-Industrie und digitaler Infrastrukturprojekte beflügelte auch den Versorgersektor. Der US-Finanzsektor profitierte von den jüngsten Zinssenkungen und soliden Unternehmensgewinnen. In Europa und Großbritannien sorgten stabile Leitzinsen für eine zurückhaltend optimistische Marktstimmung. Besonders die asiatischen Märkte entwickelten sich stark. Neue Handelsgespräche zwischen den USA und Japan sowie eine Entspannung im Zollstreit zwischen den USA und China verbesserten die Anlegerstimmung deutlich. Nach einem Treffen in Südkorea verkündeten US-Präsident Donald Trump und Chinas Staatschef Xi Jinping eine Einigung – ein Signal für mögliche Stabilität im internationalen Handel.

Die US-Notenbank (FED) senkte den Leitzins wie erwartet um 0,25 Prozentpunkte auf eine Spanne von 3,75 bis 4,0 Prozent, um den zunehmenden Risiken am Arbeitsmarkt entgegenzuwirken. Notenbankchef Jerome Powell dämpfte allerdings die Erwartungen an weitere Zinsschritte und erklärte, eine erneute Senkung im Dezember sei „alles andere als sicher“. Der anhaltende Regierungsstillstand („Shutdown“) erschwert zudem die Einschätzung der Wirtschaftslage, da wichtige Konjunkturdaten fehlen.

In Europa beließ die Europäische Zentralbank ihre Leitzinsen zum dritten Mal in Folge unverändert (Einlagensatz 2,0%, Hauptrefinanzierungssatz 2,15%). EZB-Präsidentin Christine Lagarde betonte, der Rat lege sich nicht auf einen festen Zinspfad fest. Angesichts einer Inflation von 2,2% im September, leicht über dem Zielwert, erwarten Experten für Oktober einen Rückgang auf 2,1%.

Im Berichtszeitraum kam es zu einzelnen Aktientausch-Transaktionen. Im Bereich Energie wurde TotalEnergies aus dem Portfolio verkauft und im Gegenzug Shell neu aufgenommen. Im Sektor Finanzwesen kam es zur Veräußerung der BNP Paribas. Anstelle sind Société Générale und die Deutsche Bank ins Portfolio neu aufgenommen worden.

Der Schoellerbank Global Income verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 2,44%. Die Aktienquote liegt bei 22,43%.

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>.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttung der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	5,61%	150,00
2022	-7,92%	220,00
2023	5,40%	200,00
2024	4,60%	250,00
2025	-	260,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	3,87%
31.10.2023 - 31.10.2024	9,04%
31.10.2022 - 31.10.2023	-1,56%
29.10.2021 - 31.10.2022	-6,15%
30.10.2020 - 29.10.2021	6,95%

Wertentwicklung seit Oktober 2017
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,44%	-	-0,64%
1 Jahr	3,87%	-	0,75%
3 Jahre	11,49%	3,69% p.a.	2,64% p.a.
5 Jahre	11,91%	2,27% p.a.	1,65% p.a.
seit Fondsstart	15,93%	1,85% p.a.	1,46% p.a.

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

Schoellerbank Global Balanced

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 11.879,44
ISIN AT0000A15MR2	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 14.211,99
ISIN AT0000A15MS0	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,25% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 176,92 Mio.
Erstausgabe	01.04.2014
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

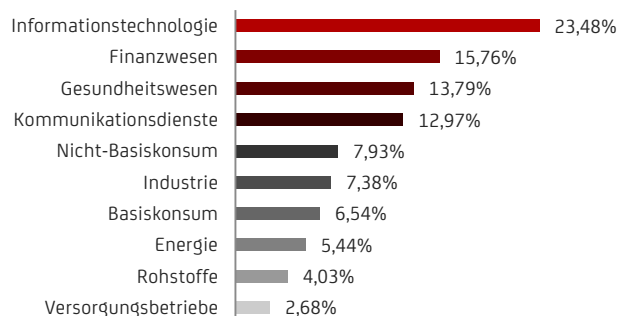
Besonderheiten

- 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

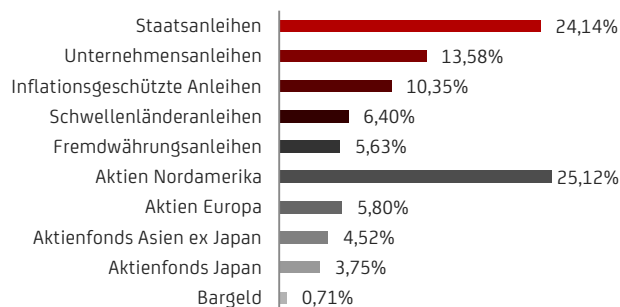
Zu beachten

- 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 Oktober 2025 zeigten die internationalen Finanzmärkte tendenziell positiv. In den USA standen Wachstumswerte, insbesondere im Technologiesektor, im Fokus. Halbleiterhersteller, Anbieter von KI-Infrastruktur und Cloud-Dienstleister gehörten zu den Top-Performern. Die hohe Nachfrage im Zuge des Ausbaus der KI-Industrie und digitaler Infrastrukturprojekte beflügelte auch den Versorgersektor. Der US-Finanzsektor profitierte von den jüngsten Zinssenkungen und soliden Unternehmensgewinnen. In Europa und Großbritannien sorgten stabile Leitzinsen für eine zurückhaltend optimistische Marktstimmung. Besonders die asiatischen Märkte entwickelten sich stark. Neue Handelsgespräche zwischen den USA und Japan sowie eine Entspannung im Zollstreit zwischen den USA und China verbesserten die Anlegerstimmung deutlich. Nach einem Treffen in Südkorea verkündeten US-Präsident Donald Trump und Chinas Staatschef Xi Jinping eine Einigung – ein Signal für mögliche Stabilität im internationalen Handel.

Die US-Notenbank (FED) senkte den Leitzins wie erwartet um 0,25 Prozentpunkte auf eine Spanne von 3,75 bis 4,0 Prozent, um den zunehmenden Risiken am Arbeitsmarkt entgegenzuwirken. Notenbankchef Jerome Powell dämpfte allerdings die Erwartungen an weitere Zinsschritte und erklärte, eine erneute Senkung im Dezember sei „alles andere als sicher“. Der anhaltende Regierungsstillstand („Shutdown“) erschwert zudem die Einschätzung der Wirtschaftslage, da wichtige Konjunkturdaten fehlen.

In Europa beließ die Europäische Zentralbank ihre Leitzinsen zum dritten Mal in Folge unverändert (Einlagensatz 2,0%, Hauptrefinanzierungssatz 2,15%). EZB-Präsidentin Christine Lagarde betonte, der Rat lege sich nicht auf einen festen Zinspfad fest. Angesichts einer Inflation von 2,2% im September, leicht über dem Zielwert, erwarten Experten für Oktober einen Rückgang auf 2,1%.

Im Berichtszeitraum kam es zu einzelnen Aktientausch-Transaktionen. Im Bereich Energie wurde TotalEnergies aus dem Portfolio verkauft und im Gegenzug Shell neu aufgenommen. Im Sektor Finanzwesen kam es zur Veräußerung der BNP Paribas. Anstelle sind Société Générale und die Deutsche Bank ins Portfolio neu aufgenommen worden.

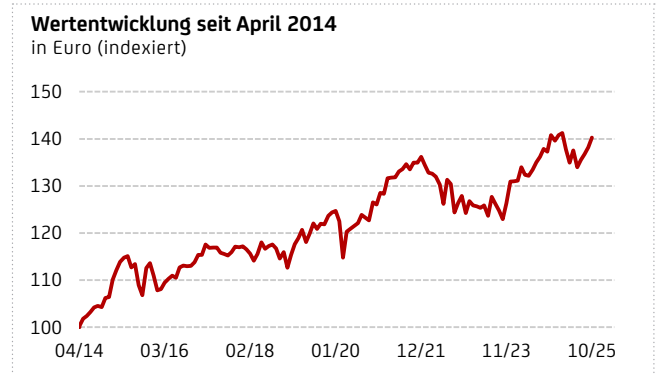
Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 2,62%. Die Aktienquote liegt bei 39,19%.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Balanced wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Balanced kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Global Balanced in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter <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
2021	8,02%	200,00
2022	-8,77%	440,00
2023	5,37%	220,00
2024	6,64%	300,00
2025	-	310,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	2,17%
31.10.2023 - 31.10.2024	11,64%
31.10.2022 - 31.10.2023	-2,72%
29.10.2021 - 31.10.2022	-6,32%
30.10.2020 - 29.10.2021	9,96%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,62%	-	-0,46%
1 Jahr	4,37%	-	1,24%
3 Jahre	13,35%	4,26% p.a.	3,21% p.a.
5 Jahre	16,76%	3,15% p.a.	2,52% p.a.
10 Jahre	27,29%	2,44% p.a.	2,13% p.a.
seit Fondsstart	43,28%	3,15% p.a.	2,88% 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 Diversified Income Fund

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

Für den Investmentfonds werden internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, fix oder variabel verzinsten Anleihen, Geldmarktinstrumente sowie Anteile an Investmentfonds erworben. Durch Abwägung der Chancen-/ Risikokomponenten werden konservative Anlageklassen im Investment-Grade-Bereich mit risikoreicheren Anlageklassen kombiniert, um die Ertragschancen zu erhöhen. Der Anteil an Aktien und/oder Aktienfonds beträgt je nach Marktmeinung zwischen 20 % und 50 % vom Fondsvermögen. Wobei mindestens 50 % des Fondsvermögens in Anleihen und/oder Anleihenfonds investiert sind.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 109,43
ISIN AT0000A3A352	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 112,33
ISIN AT0000A3A360	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 184,28 Mio.
Erstausgabe	15.04.2024
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

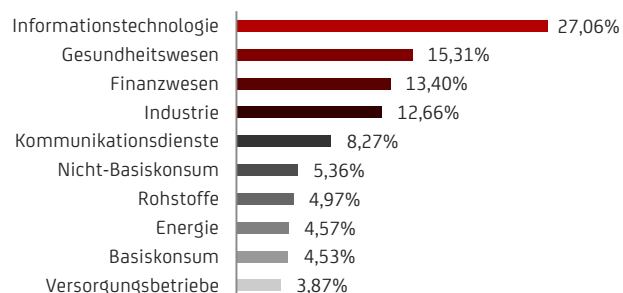
Besonderheiten

- 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.

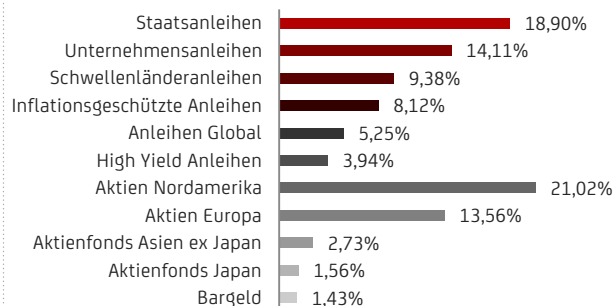
Zu beachten

- 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 Oktober 2025 zeigten die internationalen Finanzmärkte tendenziell positiv. In den USA standen Wachstumswerte, insbesondere im Technologiesektor, im Fokus. Halbleiterhersteller, Anbieter von KI-Infrastruktur und Cloud-Dienstleister gehörten zu den Top-Performern. Die hohe Nachfrage im Zuge des Ausbaus der KI-Industrie und digitaler Infrastrukturprojekte beflügelte auch den Versorgersektor. Der US-Finanzsektor profitierte von den jüngsten Zinssenkungen und soliden Unternehmensgewinnen. In Europa und Großbritannien sorgten stabile Leitzinsen für eine zurückhaltend optimistische Marktstimmung. Besonders die asiatischen Märkte entwickelten sich stark. Neue Handelsgespräche zwischen den USA und Japan sowie eine Entspannung im Zollstreit zwischen den USA und China verbesserten die Anlegerstimmung deutlich. Nach einem Treffen in Südkorea verkündeten US-Präsident Donald Trump und Chinas Staatschef Xi Jinping eine Einigung – ein Signal für mögliche Stabilität im internationalen Handel.

Die US-Notenbank (FED) senkte den Leitzins wie erwartet um 0,25 Prozentpunkte auf eine Spanne von 3,75 bis 4,0 Prozent, um den zunehmenden Risiken am Arbeitsmarkt entgegenzuwirken. Notenbankchef Jerome Powell dämpfte allerdings die Erwartungen an weitere Zinsschritte und erklärte, eine erneute Senkung im Dezember sei „alles andere als sicher“. Der anhaltende Regierungsstillstand („Shutdown“) erschwert zudem die Einschätzung der Wirtschaftslage, da wichtige Konjunkturdaten fehlen.

In Europa beließ die Europäische Zentralbank ihre Leitzinsen zum dritten Mal in Folge unverändert (Einlagensatz 2,0%, Hauptrefinanzierungssatz 2,15%). EZB-Präsidentin Christine Lagarde betonte, der Rat lege sich nicht auf einen festen Zinspfad fest. Angesichts einer Inflation von 2,2% im September, leicht über dem Zielwert, erwarten Experten für Oktober einen Rückgang auf 2,1%.

Im Berichtszeitraum kam es zu einzelnen Aktientausch-Transaktionen. Im Bereich Energie wurde TotalEnergies aus dem Portfolio verkauft und im Gegenzug Shell neu aufgenommen. Im Sektor Finanzwesen kam es zur Veräußerung der BNP Paribas. Anstelle sind Société Générale und die Deutsche Bank ins Portfolio neu aufgenommen worden.

Der Schoellerbank Diversified Income Fund verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 1,36%. Die Aktienquote liegt bei 38,87%.

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>.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttung vom letzten Jahr (Euro)

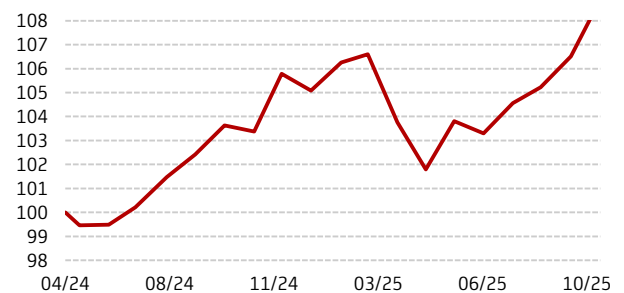
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2024*	5,08%	-
2025	-	3,00

*Performance seit Fondsbeginn (15.04.2024)

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	5,33%

Wertentwicklung seit April 2024 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,61%	-	-0,01%
1 Jahr	5,33%	-	1,64%
seit Fondsstart	8,88%	5,66%	3,25%

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

Schoellerbank Global Balanced Plus

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 11.251,90
ISIN AT0000A23SX1	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 12.968,96
ISIN AT0000A23SY9	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,35% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 65,26Mio.
Erstausgabe	03.12.2018
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

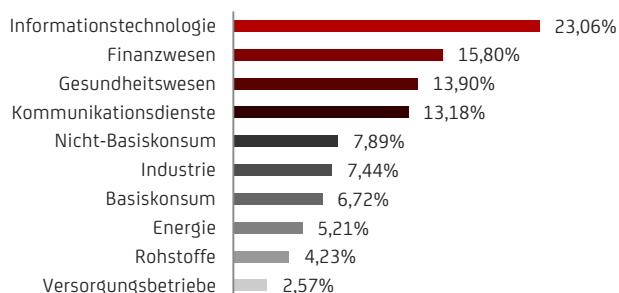
Besonderheiten

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

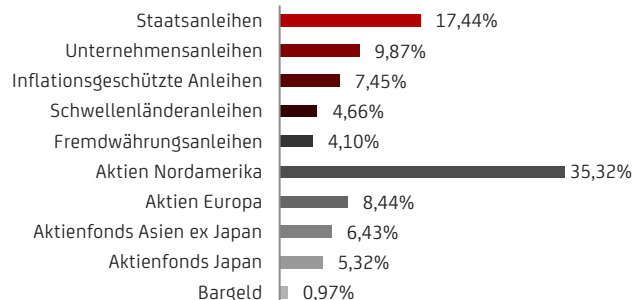
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitle und Subfonds)



Schoellerbank Global Balanced Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Im Oktober 2025 zeigten die internationalen Finanzmärkte tendenziell positiv. In den USA standen Wachstumswerte, insbesondere im Technologiesektor, im Fokus. Halbleiterhersteller, Anbieter von KI-Infrastruktur und Cloud-Dienstleister gehörten zu den Top-Performern. Die hohe Nachfrage im Zuge des Ausbaus der KI-Industrie und digitaler Infrastrukturprojekte beflügelte auch den Versorgersektor. Der US-Finanzsektor profitierte von den jüngsten Zinssenkungen und soliden Unternehmensgewinnen. In Europa und Großbritannien sorgten stabile Leitzinsen für eine zurückhaltend optimistische Marktstimmung. Besonders die asiatischen Märkte entwickelten sich stark. Neue Handelsgespräche zwischen den USA und Japan sowie eine Entspannung im Zollstreit zwischen den USA und China verbesserten die Anlegerstimmung deutlich. Nach einem Treffen in Südkorea verkündeten US-Präsident Donald Trump und Chinas Staatschef Xi Jinping eine Einigung – ein Signal für mögliche Stabilität im internationalen Handel.

Die US-Notenbank (FED) senkte den Leitzins wie erwartet um 0,25 Prozentpunkte auf eine Spanne von 3,75 bis 4,0 Prozent, um den zunehmenden Risiken am Arbeitsmarkt entgegenzuwirken. Notenbankchef Jerome Powell dämpfte allerdings die Erwartungen an weitere Zinsschritte und erklärte, eine erneute Senkung im Dezember sei „alles andere als sicher“. Der anhaltende Regierungsstillstand („Shutdown“) erschwert zudem die Einschätzung der Wirtschaftslage, da wichtige Konjunkturdaten fehlen. In Europa beließ die Europäische Zentralbank ihre Leitzinsen zum dritten Mal in Folge unverändert (Einlagensatz 2,0%, Hauptrefinanzierungssatz 2,15%). EZB-Präsidentin Christine Lagarde betonte, der Rat lege sich nicht auf einen festen Zinspfad fest. Angesichts einer Inflation von 2,2% im September, leicht über dem Zielwert, erwarten Experten für Oktober einen Rückgang auf 2,1%.

Im Berichtszeitraum kam es zu einzelnen Aktientausch-Transaktionen. Im Bereich Energie wurde TotalEnergies aus dem Portfolio verkauft und im Gegenzug Shell neu aufgenommen. Im Sektor Finanzwesen kam es zur Veräußerung der BNP Paribas. Anstelle sind Société Générale und die Deutsche Bank ins Portfolio neu aufgenommen worden.

Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 3,18%. Die Aktienquote liegt bei 55,51%.

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Balanced Plus wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Balanced Plus kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Global Balanced Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter <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
2021	9,31%	220,00
2022	-9,38%	380,00
2023	5,66%	210,00
2024	8,82%	320,00
2025	-	330,00

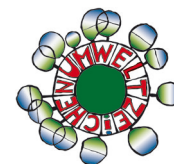
Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	2,10%
31.10.2023 - 31.10.2024	14,38%
31.10.2022 - 31.10.2023	-3,59%
29.10.2021 - 31.10.2022	-6,25%
30.10.2020 - 29.10.2021	11,88%

Wertentwicklung seit Dezember 2018
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,18%	-	0,09%
1 Jahr	5,24%	-	2,09%
3 Jahre	16,06%	5,08% p.a.	4,03% p.a.
5 Jahre	21,74%	4,01% p.a.	3,38% p.a.
seit Fondsstart	29,03%	3,75% p.a.	3,30% 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 Ethik Vorsorge

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

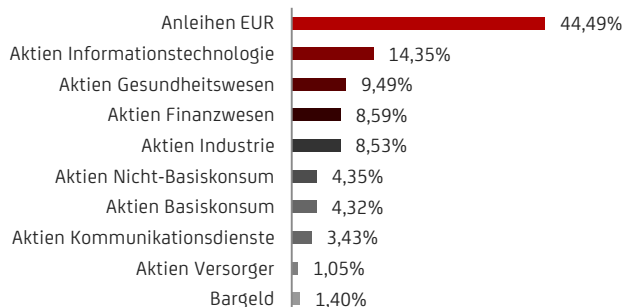
Der Schoellerbank Ethik Vorsorge investiert mindestens 30% und bis zu 70% des Fondsvermögens in internationale Aktien. Mindestens 30% des Fondsvermögens werden in auf Euro lautende Teilschuldverschreibungen, Kassenobligationen, Wandelschuldverschreibungen, Pfandbriefe, Kommunalschuldverschreibungen und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

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 16,87
ISIN AT0000820477	
ISIN AT0000809447 (mit RV-Option)	(nicht mehr erwerbbar)
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 185,27 Mio.
Erstausgabe	19.01.1998
Umstellung Schoellerbank PIF auf Schoellerbank Ethik Vorsorge	01.03.2006
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	nein
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

Branchenstruktur



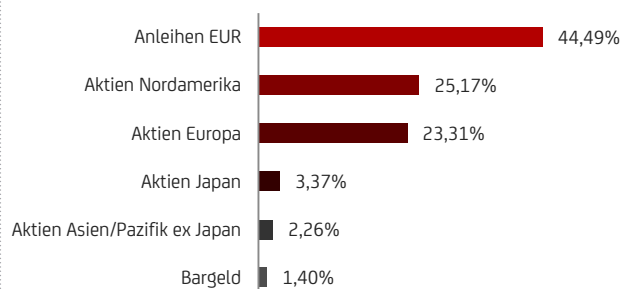
Besonderheiten

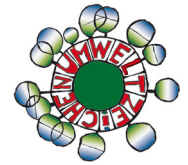
- Die Veranlagungen des Fonds erfolgen ausschließlich nach ethischen Grundsätzen
- Flexible Gewichtung des Aktienanteils, angepasst an die Marktgegebenheiten
- Der Schoellerbank Ethik Vorsorge ist mit dem Österreichischen Umweltzeichen zertifiziert

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/files/Invest/Nachhaltigkeit/Offenlegungen/Nachhaltigkeitsbezogene_Offenlegungen_Schoellerbank_Ethik_Vorsorge_file.pdf
- 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 letzten Monat befand sich der japanische Aktienmarkt auf der Überholspur. Aber auch der breit gefasste US-Markt sowie die europäischen Börsen konnten zulegen – getrieben von einer weiteren US-Zinssenkung und Gesprächen zwischen Amerika und China bezüglich des schwelenden Zollstreits der beiden Supermächte. Die steigenden Aktienkurse machten sich auch im Fonds positiv bemerkbar. Ende Oktober lag die Aktienquote beim Schoellerbank Ethik Vorsorge bei etwa 54,1% vom Fondsvolumen und war damit an der oberen Bandbreite von neutral angesiedelt. Gegenüber dem Vorquartal haben wir einige Veränderungen im Aktienteil vorgenommen. Neu im Portfolio sind nun die Aktien von Eli Lilly, LVMH, AstraZeneca, Boston Scientific, Deutsche Börse, KBC, Prosus und Intesa. Verkauft haben wir die Aktie der BNP Paribas. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis lag die Aktie von AMD an der Spitze – ausschlaggebend hierfür: Ein Fünfjahresvertrag über sechs Gigawatt Rechenleistung macht AMD zum Schlüsselpartner von OpenAI. Der Chipkonzern will so die Dominanz von Nvidia im Markt für KI-Prozessoren brechen. Am unteren Ende der Performance-Beitragsrechnung fand sich hingegen die Aktie der BNP wieder. Eine erfolgreiche Sammelklage gegen die französische Bank hat den Kurs deutlich einbrechen lassen. Auch der Anleihenbereich entwickelte sich in den letzten drei Monaten positiv und unterstützte so das insgesamt überzeugende Gesamtergebnis. Unternehmensanleihen wiesen zuletzt eine durchschnittliche Laufzeit von 5,3 Jahren und eine attraktive Rendite von rund 3,0% auf – deutlich über dem Niveau von Staatsanleihen, die bei einer vergleichbaren Laufzeit von ca. 5,4 Jahren lediglich 2,6% erzielten.

Die 10 größten Aktienpositionen

NVIDIA	1,95%
ASML	1,75%
American Express	1,34%
SAP	1,34%
Unilever	1,28%
Allianz	1,20%
NTT	1,19%
Bank of New York	1,19%
Lenovo	1,18%
AIA Group	1,08%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	13,50%

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

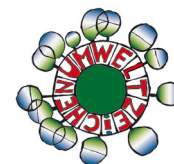
Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	3,23%
31.10.2023 - 31.10.2024	14,11%
31.10.2022 - 31.10.2023	-0,99%
29.10.2021 - 31.10.2022	-6,14%
30.10.2020 - 29.10.2021	18,43%

Wertentwicklung seit Januar 1998 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,87%	-	-1,19
1 Jahr	3,23%	-	0,13%
3 Jahre	16,64%	5,26% p.a.	4,20% p.a.
5 Jahre	29,66%	5,33% p.a.	4,69% p.a.
10 Jahre	52,15%	4,28% p.a.	3,97% p.a.
15 Jahre	128,85%	5,67% p.a.	5,46% p.a.
20 Jahre	143,73%	4,55% p.a.	4,40% p.a.
seit Fondsstart	140,85%	3,21% p.a.	3,08% 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: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

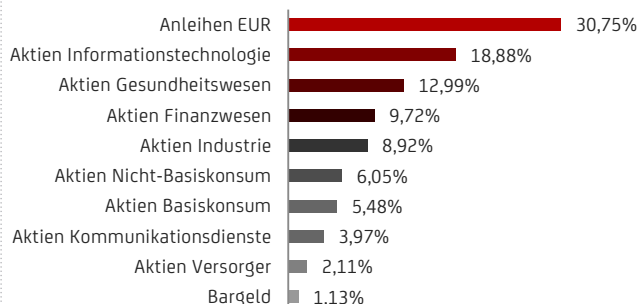
Der Schoellerbank ESG Dynamisch ist ein gemischter Fonds und investiert mindestens 50% und bis zu 80% des Fondsvermögens in internationale Aktien. Mindestens 20% des Fondsvermögens werden in Teilschuldverschreibungen, Kassenobligationen, Wandelschuldverschreibungen, Pfandbriefe, Kommunalschuldverschreibungen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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 121,16
ISIN AT0000A36G52	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 124,18
ISIN AT0000A36G60	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 124,38
ISIN AT0000A36G78	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,40% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 249,87 Mio.
Erstausgabe	02.11.2023
Geschäftsjahr	01.11.-31.10.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.01.
Zulassung in Deutschland	ja
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

Branchenstruktur



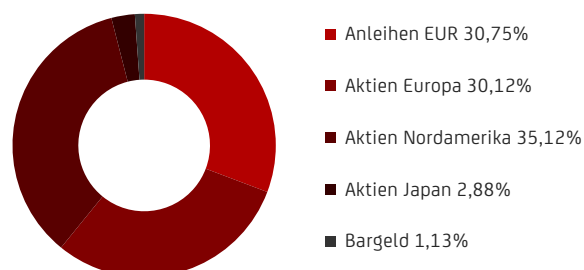
Besonderheiten

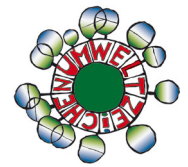
- Langfristig hohe Erträge durch Veranlagung in internationale Unternehmen, welche nach den ESG-Kriterien ausgewählt werden.
- Der Schoellerbank ESG Dynamisch ist mit dem Österreichischen Umweltzeichen zertifiziert

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/files/Invest/Nachhaltigkeit/Offenlegungen/Nachhaltigkeitsbezogene_Offenlegungen_Schoellerbank_ESG_Dynamisch_file.pdf
- 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 ESG Dynamisch

Kommentar des Fondsmanagements

Im letzten Monat befand sich der japanische Aktienmarkt auf der Überholspur, nachdem es zu direkten Handelsgesprächen zwischen Amerika und Japan kam. Aber auch der breit gefasste US-Markt sowie die europäischen Börsen konnten zulegen – getrieben von einer weiteren US-Zinssenkung und Gesprächen zwischen Amerika und China bezüglich des schwelenden Zollstreits der beiden Supermächte. Die steigenden Aktienkurse machten sich auch im Fonds positiv bemerkbar. Ende Oktober lag die Aktienquote beim Schoellerbank ESG Dynamisch bei etwa 68,1% vom Fondsvolumen. Gegenüber dem Vorquartal haben wir einige Veränderungen im Aktienteil vorgenommen. Neu im Portfolio sind nun die Aktien von Eli Lilly, LVMH, AstraZeneca, Boston Scientific und Intesa. Verkauft haben wir die Aktie der BNP Paribas. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis lag die Aktie von AMD an der Spitze – ausschlaggebend hierfür: Ein Fünfjahresvertrag über sechs Gigawatt Rechenleistung macht AMD zum Schlüsselpartner von OpenAI. Der Chipkonzern will so die Dominanz von Nvidia im Markt für KI-Prozessoren brechen. Am unteren Ende der Performance-Beitragsrechnung fand sich hingegen die Aktie der BNP wieder. Eine erfolgreiche Sammelklage gegen die französische Bank hat den Kurs deutlich einbrechen lassen.

Auch der Anleihenbereich entwickelte sich in den letzten drei Monaten positiv und unterstützte so das insgesamt überzeugende Gesamtergebnis. Unternehmensanleihen wiesen zuletzt eine durchschnittliche Laufzeit von 5,4 Jahren und eine attraktive Rendite von rund 3,1% auf – deutlich über dem Niveau von Staatsanleihen, die bei einer Laufzeit von ca. 5,7 Jahren lediglich 2,7% erzielten.

Die 10 größten Aktienpositionen

NVIDIA	2,51%
ASML	2,42%
Corning	2,03%
Bank of New Yor	1,85%
American Express	1,73%
Walt Disney	1,46%
Best Buy	1,45%
The Procter & Gamble	1,45%
L'Oréal	1,44%
QUALCOMM	1,41%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	17,75%

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>.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)

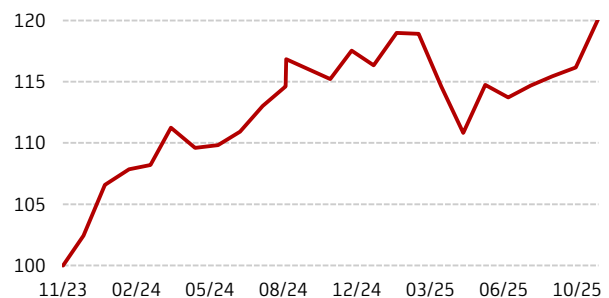
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2023	6,59%	_*
2024	9,14%	_*
2025	-	3,00

*) erstmalige Ausschüttung 2025

Rollierende Performance

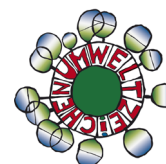
Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	4,30%

Wertentwicklung seit November 2023 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,30%	-	-0,32%
1 Jahr	4,30%	-	0,65%
seit Fondsstart	20,17%	9,64%	7,70%

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 Ethik Aktien

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

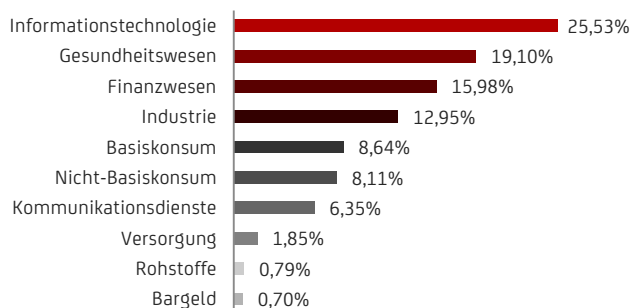
Der Schoellerbank Ethik Aktien investiert überwiegend in internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere. Daneben können auch Wertpapiere erworben werden, die die Wertentwicklung eines Aktienkorbes (Index) abbilden. Anteile an Investmentfonds, die ihrerseits überwiegend in Aktien und Aktien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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 261,15
ISIN AT0000913942	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 349,45
ISIN AT0000820378	
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 225,63 Mio.
Erstausgabe	16.12.1992
Umstellung Schoellerbank Aktienfonds Value auf Schoellerbank Ethik Aktien	15.03.2021
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

Branchenstruktur



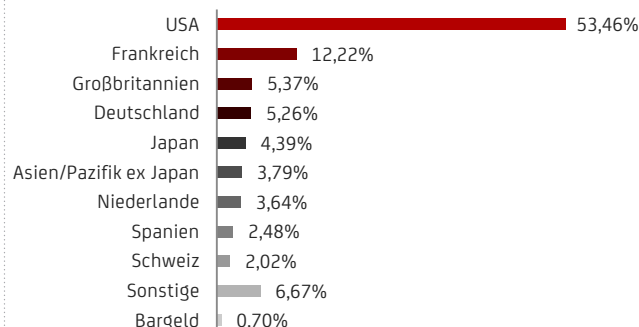
Besonderheiten

- 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/files/Invest/Nachhaltigkeit/Offenlegungen/Nachhaltigkeitsbezogene_Offenlegungen_Schoellerbank_Ethik_Aktien_file.pdf
- Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen

Länderstruktur



Schoellerbank Ethik Aktien

Kommentar des Fondsmanagements

Die globalen Aktienmärkte erlebten einen starken Monat Oktober. Die Jahresendrallye hat ordentlich Fahrt aufgenommen, im Fokus stand weiterhin der Technologie-Sektor, wo die Unternehmen angetrieben vom Boom um die Künstliche Intelligenz auf der Überholspur sind. Die Folge waren weitere Rekordmarken bei den Leitindizes dies- wie jenseits des Atlantiks. Besonders ins Auge stach dabei die japanische Börse, welche ebenfalls seit Jahresmitte regelmäßig neue Höchststände markiert. Die jüngsten Neuwahlen sowie die historische Kür der ersten weiblichen Premierministerin hat für Aufbruchstimmung im Land der aufgehenden Sonne gesorgt. Der Schoellerbank Ethik Aktien verzeichnete im Sog dieser Entwicklung einen Performancezuwachs von exakt 5%.

Wie bereits erwähnt waren IT-Aktien im Berichtszeitraum das Maß aller Dinge. Im Fonds trug allein die Aktie von AMD beinahe ein Drittel zur Gesamtperformance bei. Neben guten Quartalszahlen war hier vor allem die Bekanntgabe eines milliardenschweren Auftrags von Open AI ein enormer Kurstreiber. Dennoch zeigen sich bei den Performancebeiträgen die Vorzüge der Diversifikation. So folgt auf dem zweiten Platz mit Intuitive Surgical ein Titel aus dem Sektor Gesundheitswesen. Zu den Top-Werten im Portfolio gehörte mit LVMH ein weiteres Unternehmen abseits der Tech-Schiene. Innerhalb des Fonds kam es zu insgesamt 4 Neuzugängen: drei davon betrafen die Branche Gesundheit mit den zwei europäischen Pharma-Riesen Roche und Sanofi und der US-Biotech-Firma Regeneron Pharmaceuticals. Mit GE Vernova kam es zu einer weiteren interessanten Beimischung im Sektor Industrie.

Die 10 größten Aktienpositionen

Nvidia	4,48%
Adobe	3,97%
ASML	3,64%
Abbvie	3,50%
Advanced Micro Devices	3,28%
HSBC	2,83%
LVMH	2,57%
L'Oreal	2,52%
Trane Technologies	2,44%
Intuitive Surgical	2,44%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	31,67%

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

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	2,44%
31.10.2023 - 31.10.2024	22,73%
31.10.2022 - 31.10.2023	-2,82%
29.10.2021 - 31.10.2022	-9,72%
30.10.2020 - 29.10.2021	34,53%

Wertentwicklung seit Dezember 1992 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,85%	-	-2,23%
1 Jahr	2,44%	-	-1,66%
3 Jahre	22,18%	6,90% p.a.	5,46% p.a.
5 Jahre	48,40%	8,21% p.a.	7,33% p.a.
10 Jahre	74,67%	5,73% p.a.	5,31% p.a.
15 Jahre	212,45%	7,88% p.a.	7,60% p.a.
20 Jahre	157,67%	4,84% p.a.	4,63% p.a.
seit Fondsstart	486,19%	5,52% p.a.	5,39% 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 Aktienfonds Dividende

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

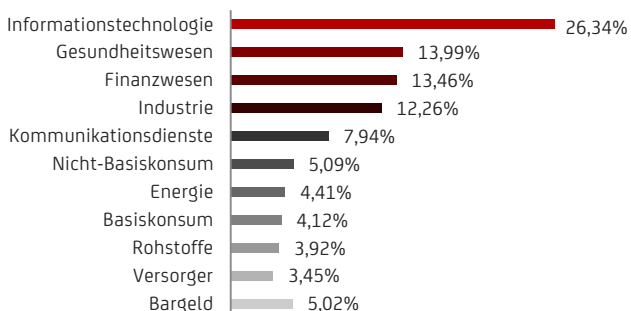
Der Schoellerbank Aktienfonds Dividende investiert in internationale Unternehmen, die eine überdurchschnittliche Dividendenrendite bieten oder das Potenzial für steigende Dividendenzahlungen haben. Für den Investmentfonds werden überwiegend (mind. 51% des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 143,25
ISIN AT0000A1KTNO	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 175,80
ISIN AT0000A1KTP5	
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 171,57 Mio.
Erstausgabe	02.05.2016
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

Branchenstruktur



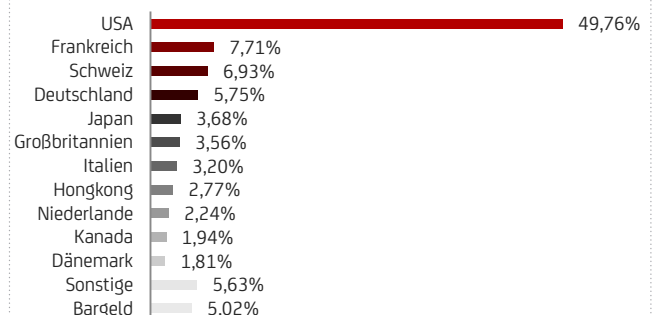
Besonderheiten

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

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.
- Dividendenzahlungen der Unternehmen können in schwierigen Zeiten auch gekürzt werden.
- 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/files/Invest/Nachhaltigkeit/Offenlegungen/Nachhaltigkeitsbezogene_Offenlegung_Schoellerbank_Aktienfonds_Dividende_file.pdf
- 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.

Länderstruktur



Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Kommentar des Fondsmanagements

Der Beginn des 4. Quartals verlief äußerst robust und die weltweiten Aktienmärkte zauberten eine starke Performance auf das Börsenparkett. Gestützt wurde diese Tendenz von überwiegend positiven Unternehmensmeldungen und großteils guten Zukunftsprognosen.

Herausragend präsentierte sich in diesem Zusammenhang Advanced Micro Devices. Der Halbleiterhersteller verzeichnete im Berichtsmonat, nach der Bekanntgabe eines AI-Deals, einen Kurszuwachs von über 60%. Aber auch Samsung Electronics und die japanische NEC konnten mit ihrem Zahlenwerk absolut überzeugen.

Der Schoellerbank Aktienfonds Dividende profitierte von dieser Stoßrichtung und machte sich auf zu neuen Höchstständen. Der Fonds ist mit einer Wertentwicklung von 11,82% seit Jahresbeginn sehr respektabel unterwegs.

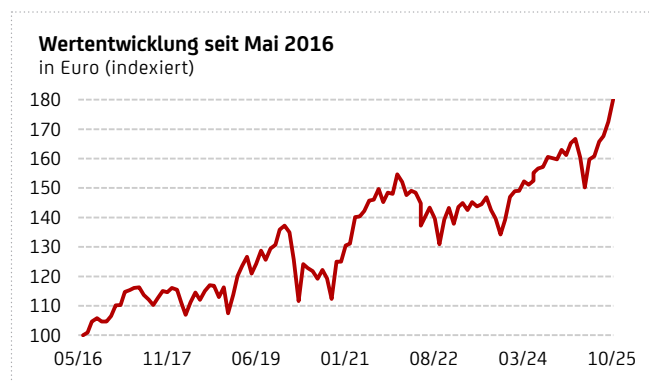
Im Oktober erfolgte die Neuaufnahme von Infosys (indisches IT-Unternehmen). Wir haben uns von Electronic Arts (Kurs ging nach einem Übernahmeangebot durch die Decke) und BNP Paribas (Reputationsängste) getrennt.

Der Bargeldbestand belief sich zu Monatsende auf rund 5,0% und die Dividendenrendite des Fonds betrug 2,4%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	23,76%	4,40
2022	-10,86%	6,80
2023	6,29%	3,70
2024	9,96%	3,70
2025	-	3,80

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	12,79%
31.10.2023 - 31.10.2024	19,01%
31.10.2022 - 31.10.2023	-3,66%
29.10.2021 - 31.10.2022	-6,15%
30.10.2020 - 29.10.2021	32,23%



Die 10 größten Aktienpositionen	
NVIDIA	3,79%
Microsoft	3,18%
Apple	3,15%
Cisco	3,13%
Alphabet	2,85%
Novartis	2,61%
Allianz	2,35%
ASML	2,24%
QUALCOMM	2,06%
ABB	2,00%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	27,36%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	11,82%	-	7,35%
1 Jahr	12,79%	-	8,28%
3 Jahre	29,32%	8,94% p.a.	7,48% p.a.
5 Jahre	60,49%	9,91% p.a.	9,03% p.a.
seit Fondsstart	80,22%	6,39% p.a.	5,94% 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 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 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 Dividend

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

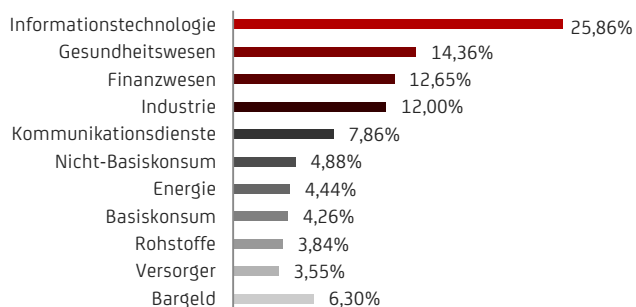
Der Schoellerbank Global Dividend ist ein internationaler Aktienfonds und veranlagt überwiegend (mind. 51% des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate) in die aussichtsreichsten globalen Dividendenwerte gemäß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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 116,35
ISIN AT0000A3DV51	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 116,35
ISIN AT0000A3DV69	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 116,35
ISIN AT0000A3DV77	
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 130,87 Mio.
Erstausgabe	13.11.2024
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

Branchenstruktur



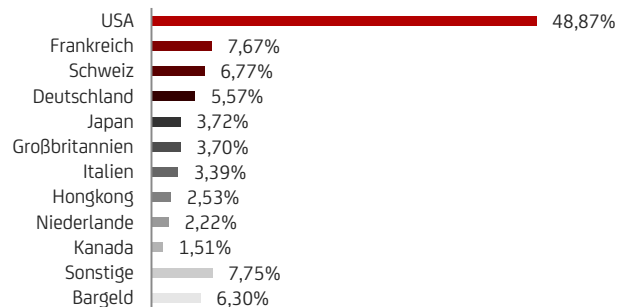
Besonderheiten

- Die aussichtsreichsten Dividendenwerte der Aktienliste der Schoellerbank Invest AG
- 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.
- Dividendenzahlungen der Unternehmen können in schwierigen Zeiten auch gekürzt werden.
- 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 (Offenlegungen-VO).
- Die Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Investmentfonds sind unter folgendem Link abrufbar https://schoellerbank.at/files/Invest/Nachhaltigkeit/Offenlegungen/Nachhaltigkeitsbezogene_Offenlegung_Schoellerbank_Global_Dividend_file.pdf.
- 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.

Länderstruktur



Schoellerbank Global Dividend

Kommentar des Fondsmanagements

Der Beginn des 4. Quartals verlief äußerst robust und die weltweiten Aktienmärkte zauberten eine starke Performance auf das Börsenparkett. Gestützt wurde diese Tendenz von überwiegend positiven Unternehmensmeldungen und großteils guten Zukunftsprognosen.

Herausragend präsentierte sich in diesem Zusammenhang Advanced Micro Devices. Der Halbleiterhersteller verzeichnete im Berichtsmonat, nach der Bekanntgabe eines AI-Deals, einen Kurszuwachs von über 60%. Aber auch Samsung Electronics und die japanische NEC konnten mit ihrem Zahlenwerk absolut überzeugen.

Der Schoellerbank Global Dividend profitierte von dieser Stoßrichtung und machte sich auf zu neuen Höchstständen. Der Fonds ist mit einer Wertentwicklung von 11,82% seit Jahresbeginn sehr respektabel unterwegs.

Im Oktober erfolgte die Neuaufnahme von Infosys (indisches IT-Unternehmen). Wir haben uns von Electronic Arts (Kurs ging nach einem Übernahmeangebot durch die Decke) und BNP Paribas (Reputationsängste) getrennt.

Der Bargeldbestand belief sich aufgrund von hohen Mittelzuflüssen am Monatsende auf rund 6,3% und die Dividendenrendite des Fonds betrug 2,4%.

Die 10 größten Aktienpositionen

NVIDIA	3,62%
Apple	3,14%
Microsoft	3,13%
Cisco	3,09%
Alphabet	2,80%
Novartis	2,69%
Allianz	2,31%
ASML	2,22%
QUALCOMM	1,99%
Eversource Energy	1,95%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	26,94%

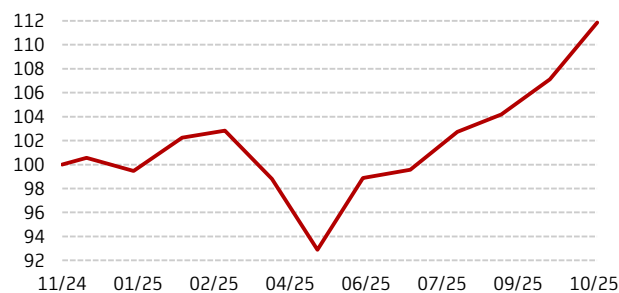
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen

Performance und Ausschüttung vom letzten Jahr (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2024*	-0,54%	-
2025	-	2,60

*Performance seit Fondsbeginn (13.11.2024)

Wertentwicklung seit November 2024 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	12,47%	-	7,97%
1 Monat	4,44%	-	0,26%
seit Fondsstart	11,86%	11,86% p.a.	7,39%

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global 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.jsq> 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: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 113,16
ISIN AT0000A3GA95	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 113,16
ISIN AT0000A3GAA1	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 113,16
ISIN AT0000A3GAB9	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 107,57 Mio.
Erstausgabe	15.01.2025
Geschäftsjahr	01.02.-31.01.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.04.
Zulassung in Deutschland	ja
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

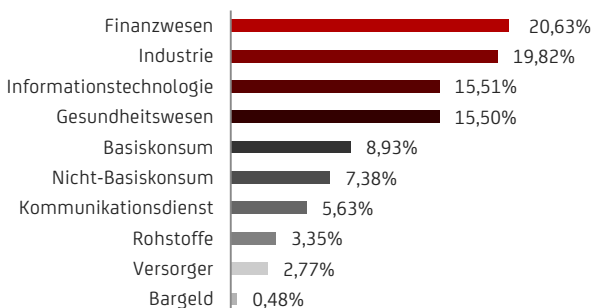
Besonderheiten

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

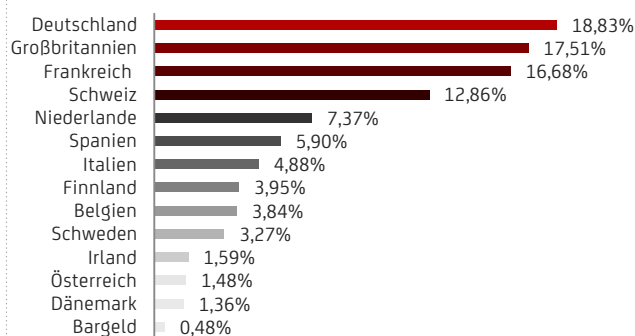
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 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/files/Invest/Nachhaltigkeit/Offenlegungen/Nachhaltigkeitsbezogene_Offenlegungen_Schoellerbank_ESG_Europe_Equity_file.pdf
- 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

Die europäischen Aktienmärkte erlebten im Windschatten ihrer amerikanischen Pendanten einen positiven Monat Oktober. In einem freundlichen Umfeld mit soliden Unternehmenszahlen, lockerer US-Geldpolitik und positiven Signalen im US-China-Handelskonflikt hielten die hiesigen Leitindizes ihre gute Jahresperformance. Die Wirtschaft in der Eurozone hat im letzten Quartal ein stärkeres Wachstum verzeichnet als allgemein erwartet. Der Schoellerbank ESG Europe Equity bilanzierte im Sog dieser Entwicklung mit einem Performancezuwachs in Höhe von 5,53%. Wie in den USA waren auch in Europa IT-Aktien im Berichtszeitraum das Maß aller Dinge. Dieser Umstand bestätigt sich auch bei der Betrachtung der Performancebeiträge auf Einzeltitel-Basis. Spitzenwert ist hier Nokia bedingt durch einen Kurssprung der Aktie von mehr als einem Drittel. Einerseits meldete das finnische Unternehmen gute Quartalszahlen, andererseits sorgte die Bekanntgabe einer signifikanten Beteiligung von Nvidia für Kauflaune. Mit ASML, der größten Position im Fonds, folgte Europas führender Technologiekonzern mit einer ebenfalls starken Kursentwicklung. Auf Platz 3 landete mit EssilorLuxottica ein Titel aus dem Sektor Gesundheitswesen, der aber mit seiner führenden Position bei Smartbrillen – in Kooperation mit Meta – ebenfalls eine technologische Komponente in seinem Geschäft vorantreibt und reüssiert. Schwächster Wert im Portfolio war BNP Paribas. Die Aktie ist unter Druck gekommen nach einem Gerichtsurteil zu einer milliarden schweren Schadenersatzzahlung. Die französische Bank soll Dienstleistungen erbracht haben, welche gegen US-Sanktionen verstoßen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit Jänner 2025
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	5,53%	-	-%
seit Fondsstart	7,77%	-	-%

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.

Die 10 größten Aktienpositionen

ASML	5,23%
HSBC	4,12%
Zurich Insurance Group	3,99%
EssilorLuxottica	3,19%
Schneider Electric	2,89%
Nokia	2,87%
Givaudan	2,83%
Allianz	2,81%
SAP	2,73%
Unilever	2,69%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	33,36%

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 Europe Equity wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf.** Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank ESG Europe Equity in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsauebersicht.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 Opportunities

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 121,27
ISIN AT0000A3K8Z9	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 121,27
ISIN AT0000A3K906	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 121,27
ISIN AT0000A3K914	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 82,22 Mio.
Erstausgabe	24.06.2025
Geschäftsjahr	01.06.-31.05.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.08.
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

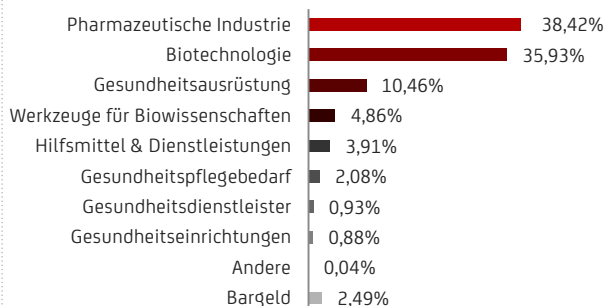
Besonderheiten

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

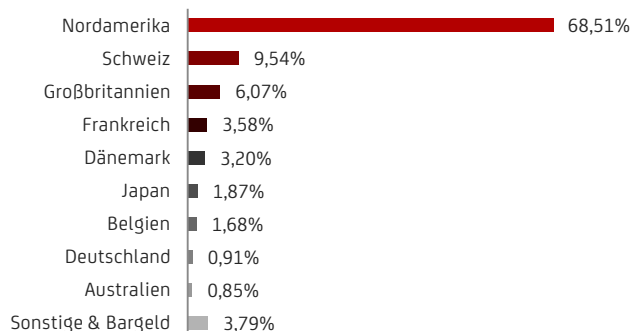
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 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/files/Invest/Nachhaltigkeit/Offenlegungen/Nachhaltigkeitsbezogene_Offenlegung_Schoellerbank_Global_Health_Opportunities_file.pdf
- 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 Aktien



Schoellerbank Global Health Opportunities

Kommentar des Fondsmanagements

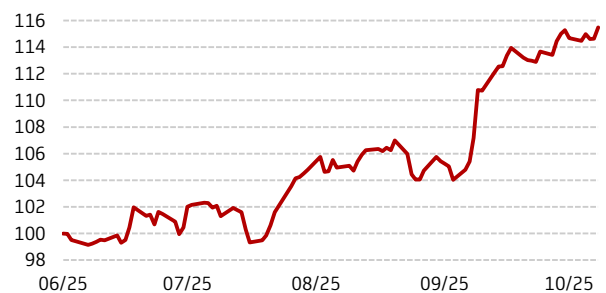
Im Oktober 2025 setzte der Aktienmarkt seine Aufwärtsbewegung fort. Verantwortlich dafür waren beeindruckende Quartalszahlen großer Technologie- und KI-Werte sowie eine von der Federal Reserve erwartete Zinssenkung. Obwohl das Augenmerk der InvestorInnen erneut auf dem Technologiesektor lag, konnte auch die Gesundheitssparte und hier vor allem der Teilssektor Biotechnologie stark reüssieren. Zu Beginn des Berichtsmonats schloss der US-Pharmariese Pfizer mit der US Regierung ein Abkommen mit dem Inhalt, dem staatlichen Medicaid-Programm Medikamente zu einem günstigen Preis anzubieten, sowie viele Medikamente über die Web Plattform TrumpRx.gov mit Rabatten verfügbar zu machen. Weiters kündigte das Unternehmen umfangreiche Investitionen in die US-Produktion zur Stärkung des heimischen Arzneimittelstandorts an. Im Gegenzug sicherte sich Pfizer eine dreijährige Aussetzung drohender Importzölle auf pharmazeutische Produkte. Analysten betrachteten die Einigung als strategischen Vorteil, da damit das Risiko hoher Zölle und regulatorischer Druck beseitigt wurde. Weitere Unternehmen folgten diesem Vorbild und der Markt goutierte diese Vorgehensweise umgehend. Gleichzeitig gewann der Markt im Biotech-Segment mit der Ankündigung einiger großer Akquisitionsaktivitäten spürbar an Momentum. Novo Nordisk übernimmt Akero Therapeutics, um die Pipeline im Bereich der Metabolik-/Lebererkrankungen (MASH) zu stärken. Novartis plant die Übernahme von Avidity Biosciences und hat dadurch Zugriff auf die Technologieplattform mit der RNA Therapeutika gezielt in Muskelgewebe gelangen sollen. Novartis sieht dadurch eine Beschleunigung seines Engagements im Bereich seltene neuromuskuläre Erkrankungen wie der Duchenne Muskeldystrophie. In Summe ergab dies für den Schoellerbank Global Health Opportunities einen Wertzuwachs von 9,6% im Oktober.

Die 10 größten Aktienpositionen

Eli Lilly & Co	8.09%
Johnson & Johnson	4.92%
AbbVie	4.88%
UnitedHealth	3.19%
AstraZeneca	3.03%
Roche	2.78%
Merck	2.61%
Abbott Laboratories	2.60%
Novartis	2.51%
Intuitive Surgical	2.48%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	37,09%

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit Juni 2025
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	9,56%	-	4,08%
seit Fondsstart	15,49%	-	9,72%

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Health Opportunities wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Global Health Opportunities investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Global Health Opportunities in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <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 Infrastructure Opportunities

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 108,75
ISIN AT0000A3MRD7	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 108,75
ISIN AT0000A3MRE5	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 108,75
ISIN AT0000A3MRF2	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 38,61 Mio.
Erstausgabe	26.09.2025
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

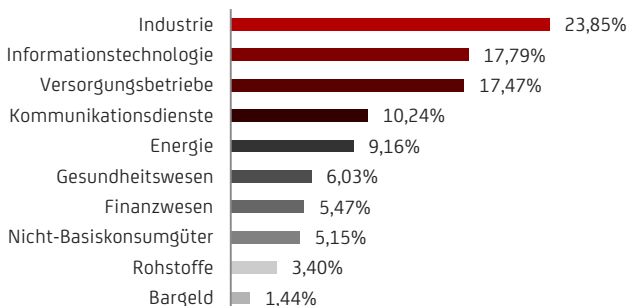
Besonderheiten

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

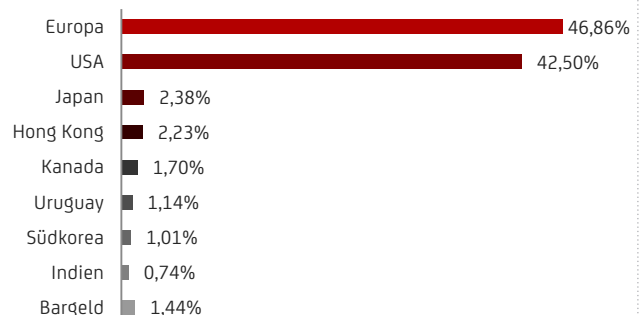
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf.
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 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/files/Invest/Nachhaltigkeit/Offenlegungen/Nachhaltigkeitsbezogene_Offenlegung_Schoellerbank_Global_Infrastructure_Opportunities_file.pdf
- 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



Länderstruktur Aktien



Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities

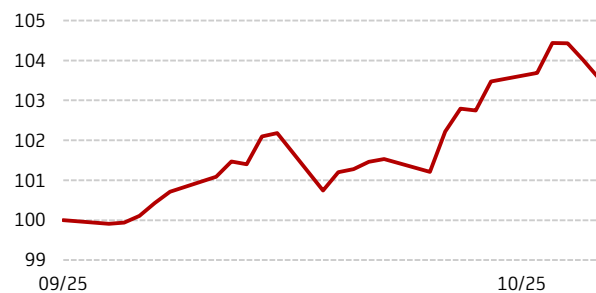
Kommentar des Fondsmanagements

Der Oktober 2025 vermittelte an den Märkten ein Bild solider Stabilität, gepaart mit aussichtsreichen Wachstumschancen. Anleger konnten von günstigen Zinsbedingungen, positiven Unternehmenszahlen und den Chancen globaler Megatrends profitieren, mussten jedoch weiterhin die geopolitischen Risiken im Auge behalten.

In den USA dominierten Wachstumswerte, insbesondere im Technologiesektor. Halbleiterhersteller, Anbieter von KI-Infrastruktur und Cloud-Dienstleister gehörten dabei zu den Top-Performern. Die steigende Nachfrage im Zusammenhang mit dem Ausbau der KI-Industrie und digitalen Infrastrukturprojekten stützten ebenfalls den Infrastruktur- und Versorgersektor. Aber auch der US-Finanzsektor konnte von den Zinssenkungen und soliden Quartalszahlen profitieren. Besonders die asiatischen Aktienmärkte befanden sich auf der Überholspur, nachdem es zu direkten Handelsgesprächen zwischen Amerika und Japan kam und sich im schwelenden Zollstreit der beiden Supermächte USA und China eine gewisse Entspannung abzeichnete. Nach einem Treffen in Südkorea verkündete US-Präsident Donald Trump eine Einigung mit Chinas Staatschef Xi Jinping. Die US-Notenbank hat den Leitzins wie erwartet um 0,25 Prozentpunkte auf eine Spanne von 3,75 bis 4,0 Prozent gesenkt. Die Federal Reserve begründete die Entscheidung mit zunehmenden Risiken für den Arbeitsmarkt in den USA. Die geldpolitischen Entscheidungen erfolgen zudem in einer Phase wirtschaftlicher Unsicherheit: Wegen des andauernden Regierungsstillstands („Shutdown“) in den USA fehlen wichtige Konjunkturdaten, sodass eine verlässliche Einschätzung der Wirtschaftslage erschwert ist. In Europa hielt die Europäische Zentralbank ihre Leitzinsen zum dritten Mal in Folge unverändert.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit Juni 2025
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	3,63%	-	-1,55%
seit Fondsstart	3,57%	-	-1,61%

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.

Die 10 größten Aktienpositionen

Alphabet	2,17%
Eversource Energy	2,06%
Amazon	2,05%
National Grid	1,97%
American Water Works	1,95%
Engie	1,94%
Microsoft	1,93%
Vinci	1,90%
Enel	1,87%
Iberdrola	1,80%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	19,65%

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den 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 Pension Fonds

Stand per: 31.10.2025

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 8,48
ISIN AT0000814991	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 25,89
ISIN AT0000820550	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 356,20 Mio.
Erstausgabe	02.11.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.09.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 10,41
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

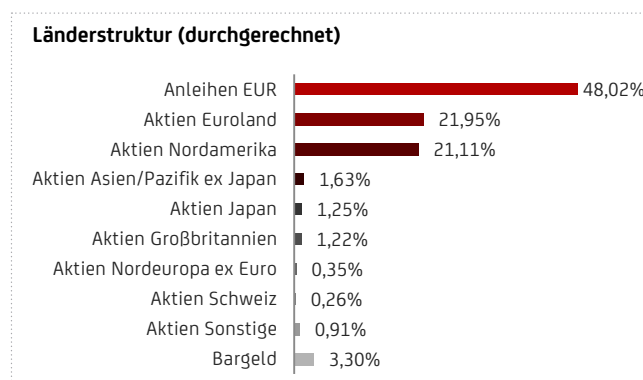
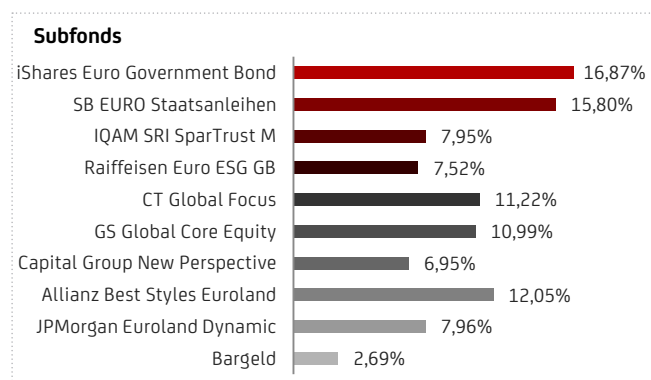
*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

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



Schoellerbank Global Pension Fonds

Kommentar des Fondsmanagements

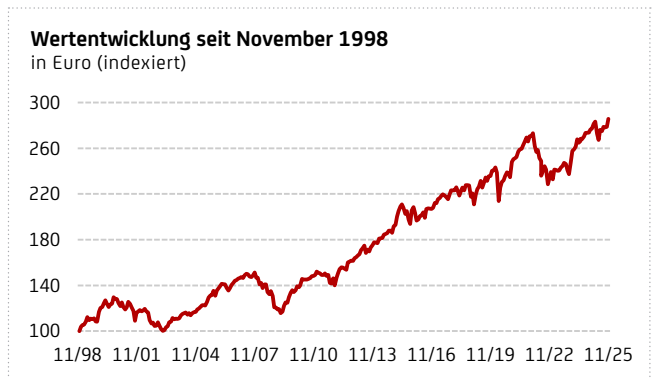
Die Aktienmärkte steigen, der Goldpreis bricht einen Rekord nach dem anderen, die Vereinigten Staaten von Amerika reißen sich aufgrund der Schuldenproblematik innerlich auseinander und in Japan gibt es zum ersten Mal eine Premierministerin. So könnte man den Berichtsmonat in Kürze zusammenfassen. China und die USA haben sich bei einem gemeinsamen Treffen zwischen Xi Jinping und Donald Trump in Südkorea auf neue Handelszölle geeinigt, was sich wiederum positiv auf die internationalen Finanzmärkte auswirkte. Alles in allem tendierten die globalen Börsenplätze im Oktober stark nach oben.

Jene beiden Aktienindizes, welche für den Schoellerbank Global Pension Fonds ausschlaggebend sind, entwickelten sich im Berichtszeitraum positiv, wobei der Weltaktienmarkt etwas besser performte als Aktien aus dem Euroland. Sehr stark präsentierten sich im abgelaufenen Monat der CT Global Focus sowie der GS Global Core Equity. Die Anleihenmärkte bewegten sich ebenfalls im positiven Terrain, wenngleich der monatliche Wertzuwachs doch um einiges geringer ausfiel. Die Aktienquote im Dachfonds belief sich per Ultimo Oktober bei knapp 49,2%. Insgesamt befinden sich im Portfolio des Schoellerbank Global Pension Fonds neun Subfonds bei einem Fondsvolumen von rund EUR 356,2 Millionen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2021	9,04%	0,35
2022	-14,81%	0,35
2023	10,68%	0,25
2024	7,60%	0,25
2025	-	0,20

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.10.2024 - 31.10.2025	4,41%
31.10.2023 - 31.10.2024	15,25%
31.10.2022 - 31.10.2023	1,51%
29.10.2021 - 31.10.2022	-13,47%
30.10.2020 - 29.10.2021	15,21%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,13%	-	0,04%
1 Jahr	4,41%	-	1,27%
3 Jahre	22,15%	6,89% p.a.	5,82% p.a.
5 Jahre	21,76%	4,01% p.a.	3,38% p.a.
10 Jahre	39,08%	3,35% p.a.	3,04% p.a.
15 Jahre	92,54%	4,46% p.a.	4,25% p.a.
20 Jahre	118,17%	3,98% p.a.	3,82% p.a.
seit Fondsstart	185,70%	3,96% p.a.	3,85% p.a.

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

All World

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

Der All World ist ein Dachfonds, der ausschließlich in internationale Investmentfonds mit Aktienschwerpunkt und globalem Investmentansatz veranlagt. Für den Investmentfonds werden Anteile von Investmentfonds erworben, die überwiegend in internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere investieren und nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt werden.

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 30,47
ISIN AT0000801170	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 45,89 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 57

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

Subfonds

Allianz Best Styles Global Equity	14,96%
I. Global Founder & Owners Fund	14,85%
GS Global Core Equity	13,08%
T. Rowe Price Global Focused	13,08%
Capital Group New Perspective	11,84%
CT Global Focus	10,03%
Janus Henderson Global SC	9,75%
DWS Invest CROCI World	5,85%
JPMorgan Global Select	5,84%
Bargeld	0,72%

Länderstruktur Durchgerechnet

Nordamerika	66,63%
Euroland	9,79%
Asien/Pazifik ex Japan	6,12%
Großbritannien	5,24%
Japan	4,84%
Nordeuropa ex Euro	2,29%
Schweiz	0,94%
Sonstige	1,96%
Bargeld	2,19%

All World

Kommentar des Fondsmanagements

Die Aktienmärkte steigen, der Goldpreis bricht einen Rekord nach dem anderen, die Vereinigten Staaten von Amerika reißen sich aufgrund der Schuldenproblematik innerlich auseinander und in Japan gibt es zum ersten Mal eine Premierministerin. So könnte man den Berichtsmonat in Kürze zusammenfassen. China und die USA haben sich bei einem gemeinsamen Treffen zwischen Xi Jinping und Donald Trump in Südkorea auf neue Handelszölle geeinigt, was sich wiederum positiv auf die internationalen Finanzmärkte auswirkte. Alles in allem tendierten die globalen Börsenplätze im Oktober stark nach oben.

Auf Sektor-Ebene verzeichneten im vergangenen Monat gerade Gesundheitstitel – allen voran der Bereich Biotechnologie – eine fulminante Kurssteigerung. Aber auch Beteiligungspapiere aus dem Segment „Informationstechnologie“ legten stark an Wert zu. Auf Regionen- bzw. Länder-Ebene stachen vor allem Aktien aus den globalen Schwellenländern positiv hervor, gefolgt von japanischen Titeln sowie US-Wertpapiere. Alles in allem erwirtschaftete der breit gestreute internationale Index im vergangenen Monat einen Zuwachs von rund 3,8 Prozent – (jeweilige Index-Performance in EUR gerechnet).

Diese positiven Marktvorgaben an den Weltaktienmärkten spiegeln sich auch in den Subfonds-Ergebnissen wider, welche sich in einer Bandbreite von +1,7% bis +8,2% bewegten. Stark erwiesen sich im Berichtszeitraum der T. Rowe Price Gl. Focus, der CT Global Focus sowie der GS Global Core Equity. Hinten angereiht hat sich im Oktober der in kleinkapitalisierte Werte investierende J. Henderson Gl. Smaller Companies. Im abgelaufenen Monat kam es bei drei Subfonds zu Gewichtungsanpassungen, womit sich der „Growth-Anteil“ im Portfolio etwas erhöht hat.

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
31.10.2024 - 31.10.2025	6,43%
31.10.2023 - 31.10.2024	27,51%
31.10.2022 - 31.10.2023	0,92%
29.10.2021 - 31.10.2022	-14,16%
30.10.2020 - 29.10.2021	34,31%

Wertentwicklung seit April 1998
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,70%	-	-3,39%
1 Jahr	6,40%	-	1,08%
3 Jahre	36,91%	11,03% p.a.	9,16% p.a.
5 Jahre	57,84%	9,55% p.a.	8,44% p.a.
10 Jahre	124,12%	8,40% p.a.	7,85% p.a.
15 Jahre	266,94%	9,04% p.a.	8,68% p.a.
20 Jahre	252,42%	6,50% p.a.	6,23% p.a.
seit Fondsstart	234,23%	4,47% p.a.	4,28% p.a.

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

All Trends

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 21,96
ISIN AT0000746581	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 82,43 Mio.
Erstausgabe	03.04.2000
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

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

DNB Technology	11,00%
Xtrackers AI & Big Data	10,11%
JanusHenderson Gl. Smaller Comp.	6,67%
JPM America Equity	5,68%
Bakersteel Precious Metals	5,61%
Bakersteel Electrum	5,57%
Polar Capital Biotechnology	5,32%
MEDICAL BioHealth	5,08%
Invesco Emerging Markets	4,78%
Invesco China Focus	4,74%

Fondsstruktur

Technologie/ Sicherheit	25,55%
Asien/Schwellenländer	18,00%
Rohstoffe	15,23%
Umwelt/Klimawandel	14,10%
Alter/Gesundheit	10,40%
Small Caps	6,67%
Nordamerika	5,68%
Bargeld	4,37%

All Trends

Kommentar des Fondsmanagements

Wir beobachten weiterhin steigende Aktienmärkte, gestützt von einem unglaublichen Investitionshunger in Anwendungen im Dunstkreis der künstlichen Intelligenz. Alles in allem tendierten die globalen Börsenplätze im Oktober stark nach oben.

Davon profitierte auch der All Trends, der sich ebenfalls sehr positiv entwickelte. Seit Jahresbeginn liegt der Fonds hiermit erfreuliche 18,22% im positiven Terrain.

Im Berichtsmonat kam es zu folgender Umschichtung: Das Fondsmanagement entschied sich am vorläufigen Höhepunkt der Gold-Rallye im Bereich der Goldminenaktien zu einer Gewinnmitnahme. Die verfügbare Liquidität wurde in den IShares MSCI India investiert. Der indische Markt gehört zu den absoluten Zukunftshoffnungen. Wir hatten uns aus Bewertungsgründen im Dezember 2024 aus Indien verabschiedet und stellen nach einer schwachen Wertentwicklung im Jahresverlauf wieder einen Fuß in die Türe.

Die am stärksten performenden Fonds im Portfolio stammten im Oktober aus den Bereichen Technology und Biotechnologie.

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
31.10.2024 - 31.10.2025	17,96%
31.10.2023 - 31.10.2024	29,83%
31.10.2022 - 31.10.2023	-4,63%
29.10.2021 - 31.10.2022	-12,58%
30.10.2020 - 29.10.2021	18,89%

Wertentwicklung seit April 2000
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	18,22%	-	12,30%
1 Jahr	17,88%	-	11,99%
3 Jahre	45,97%	13,42% p.a.	11,51% p.a.
5 Jahre	51,72%	8,69% p.a.	7,59% p.a.
10 Jahre	129,58%	8,66% p.a.	8,11% p.a.
15 Jahre	189,62%	7,34% p.a.	6,98% p.a.
20 Jahre	279,17%	6,89% p.a.	6,62% p.a.
seit Fondsstart	130,54%	3,32% p.a.	3,11% 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: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

Der All Asia investiert in Aktienfonds mit dem Schwerpunkt Asien/Pazifik exkl. Japan. Für den Investmentfonds werden Anteile von Investmentfonds erworben, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertigen Wertpapieren mit Schwerpunkt Asien/Pazifik investieren und nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt werden. Es kommen nur Investmentfonds in Frage, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und/oder einen steuerlichen Vertreter im Inland aufweisen. Über- und Untergewichtung einzelner Teilbereiche können sich aufgrund der jeweiligen Markteinschätzung der Subfonds-Manager:innen ergeben.

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 24,71
ISIN AT0000721436	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 55,03 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

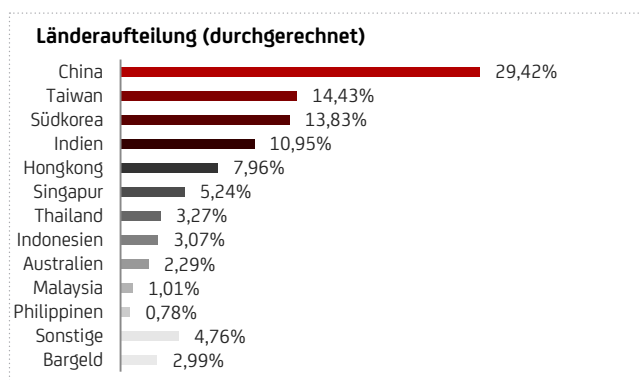
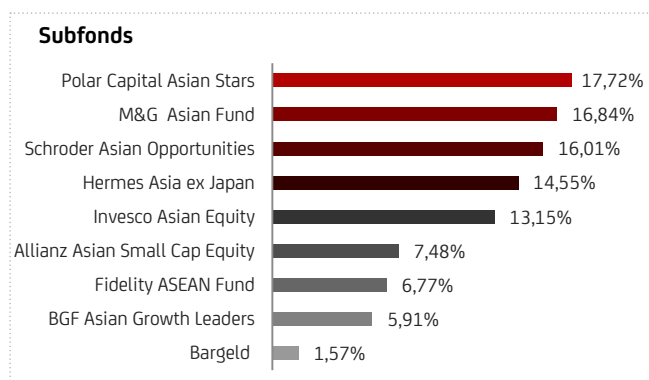
*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

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 Aktienmärkte steigen, der Goldpreis bricht einen Rekord nach dem anderen, die Vereinigten Staaten von Amerika reißen sich aufgrund der Schuldenproblematik innerlich auseinander und in Japan gibt es zum ersten Mal eine Premierministerin. So könnte man den Berichtsmonat in Kürze zusammenfassen. China und die USA haben sich bei einem gemeinsamen Treffen zwischen Xi Jinping und Donald Trump in Südkorea auf neue Handelszölle geeinigt, was sich wiederum positiv auf die internationalen Finanzmärkte auswirkte. Alles in allem tendierten die globalen Börsenplätze im Oktober stark nach oben.

Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass es doch zu großen Performance-Unterschiede einzelner dort ansässigen Länder kam. So erzielten im Berichtsmonat die Börsenplätze von Korea, Taiwan, Thailand sowie Indien sehr erfreuliche Zuwächse. Im Gegenteil dazu verzeichneten Aktien aus China und Pakistan Kursverluste. In Summe erwirtschaftete der breit gestreute Index aus dieser Region im abgelaufenen Monat eine Wertentwicklung von +6,4% – (jeweilige Index-Performance in EUR gerechnet).

Die Portfolio-Entwicklung war in der Berichtsperiode den Marktvorgaben entsprechend, wobei sich die Ergebnisse in einer Bandbreite von +2,4% bis +7,7% bewegten. Sehr stark präsentierten sich der Polar Capital Asian Stars, der Schroders Asian Opportunities sowie der BGF Asian Growth Leaders. Etwas hinter den Erwartungen blieb der Fidelity ASEAN Funds. Im Oktober wurden bei zwei Subfonds die Gewichtung etwas reduziert, dafür erfolgten bei drei bestehenden Subfonds Anteilserhöhungen.

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
31.10.2024 - 31.10.2025	15,30%
31.10.2023 - 31.10.2024	19,01%
31.10.2022 - 31.10.2023	5,09%
29.10.2021 - 31.10.2022	-26,24%
30.10.2020 - 29.10.2021	13,04%

Wertentwicklung seit Januar 2001
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	13,68%	-	8,00%
1 Jahr	15,30%	-	9,53%
3 Jahre	44,20%	12,96% p.a.	11,06% p.a.
5 Jahre	20,23%	3,75% p.a.	2,69% p.a.
10 Jahre	56,77%	4,59% p.a.	4,06% p.a.
15 Jahre	94,96%	4,55% p.a.	4,19% p.a.
20 Jahre	195,69%	5,57% p.a.	5,30% p.a.
seit Fondsstart	153,45%	3,82% p.a.	3,60% p.a.

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

All Japan

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

Der All Japan investiert in Aktienfonds mit Anlageschwerpunkt Japan. Für den Investmentfonds werden Anteile von Investmentfonds erworben, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapieren mit Anlageschwerpunkt Japan investieren und nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG ausgewählt werden. Ausgewählt werden nur Investmentfonds, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und/oder einen steuerlichen Vertreter im Inland aufweisen. Über- und Untergewichtung einzelner Teilbereiche können sich aufgrund der jeweiligen Markteinschätzung der Subfonds-Manager:innen ergeben. Es kommt der „Multi-Manager-Ansatz“ zur Anwendung, d.h. es werden Fonds mit unterschiedlichen Investmentstilen kombiniert.

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 13,00
ISIN AT0000719695	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 34,60 Mio.
Erstausgabe	15.02.2001
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 57

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

Subfonds

Fidelity Japan Value	15,19%
M&G Japan	15,14%
DWS Invest CROCI Japan	15,12%
Nomura Japan Strategic Value	11,70%
GS Japan Equity Partners	11,51%
Alma Eikoh Japan Equity	10,66%
Morgan Stanley Japanese Equity	10,04%
JPM Japan Strategic Value	9,00%
Bargeld	1,64%

Branchenstruktur (durchgerechnet)

Industrie	24,53%
Nicht-Basiskonsum	15,53%
Finanzwesen	15,37%
Informationstechnologie	12,83%
Gesundheitswesen	8,15%
Rohstoffe	6,18%
Basiskonsum	4,83%
Kommunikationsdienste	4,28%
Immobilien	2,77%
Versorger	1,61%
Energie	0,90%
Bargeld	3,02%

All Japan

Kommentar des Fondsmanagements

Die Aktienmärkte steigen, der Goldpreis bricht einen Rekord nach dem anderen, die Vereinigten Staaten von Amerika reißen sich aufgrund der Schuldenproblematik innerlich auseinander und in Japan gibt es zum ersten Mal eine Premierministerin. So könnte man den Berichtsmonat in Kürze zusammenfassen. China und die USA haben sich bei einem gemeinsamen Treffen zwischen Xi Jinping und Donald Trump in Südkorea auf neue Handelszölle geeinigt, was sich wiederum positiv auf die internationalen Finanzmärkte auswirkte. Alles in allem tendierten die globalen Börsenplätze im Oktober stark nach oben.

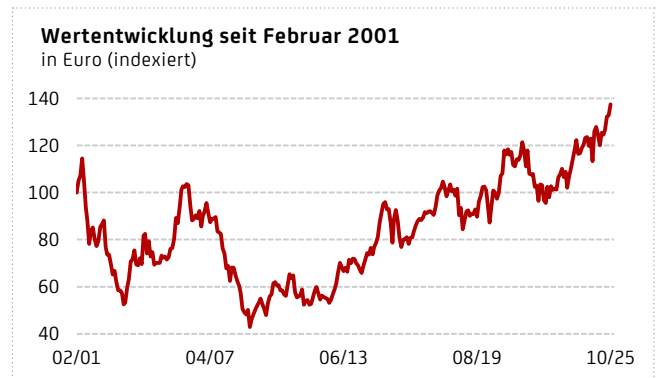
Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass sich im Berichtszeitraum die Performance-Ergebnisse der in dieser Region ansässigen Börsenplätze in einem Korridor von -2,1% bis +24,9% bewegten. Dabei reihte sich der Handelsplatz am Kabutocho mit einem Wertzuwachs von knapp 5,3% im vorderen Drittel ein. Der Yen tendierte gegenüber dem Euro im Laufe des Monats doch um einiges schwächer – (jeweilige Index-Performance in EUR).

Diese sehr erfreuliche Marktentwicklung in Japan spiegelt sich auch in den Subfonds-Ergebnissen wider, wobei alle acht Fonds einen positiven Wertzuwachs für den Dachfonds erzielten. Ganz vorne platzierten sich der Fidelity Japan Value sowie der M&G Japan. Das Schlusslicht bildete im Oktober 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
31.10.2024 - 31.10.2025	14,63%
31.10.2023 - 31.10.2024	17,44%
31.10.2022 - 31.10.2023	6,80%
29.10.2021 - 31.10.2022	-18,89%
30.10.2020 - 29.10.2021	8,99%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	11,02%	-	5,47%
1 Jahr	14,56%	-	8,83%
3 Jahre	43,69%	12,83% p.a.	10,93% p.a.
5 Jahre	27,03%	4,90% p.a.	3,83% p.a.
10 Jahre	54,56%	4,45% p.a.	3,92% p.a.
15 Jahre	144,67%	6,14% p.a.	5,78% p.a.
20 Jahre	57,77%	2,30% p.a.	2,04% p.a.
seit Fondsstart	37,26%	1,29% p.a.	1,08% p.a.

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

Schoellerbank Global Health Care

Stand per: 31.10.2025

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 27,29
ISIN AT0000721501	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 19,07 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 57

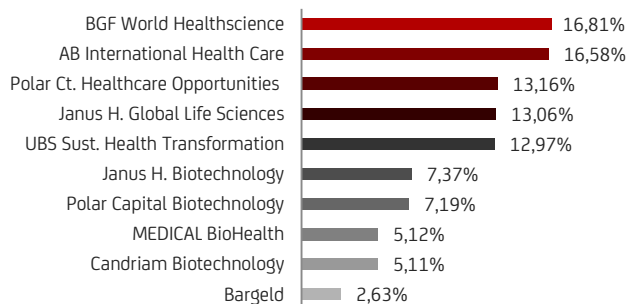
Besonderheiten

- 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

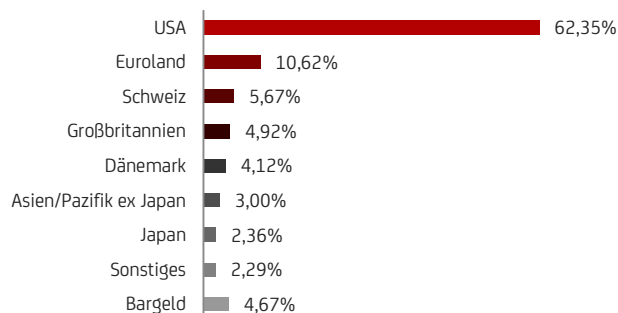
Zu beachten

- 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

Im Oktober 2025 setzte der Aktienmarkt seine Aufwärtsbewegung fort. Verantwortlich dafür waren beeindruckende Quartalszahlen großer Technologie- und KI-Werte sowie eine von der Federal Reserve erwartete Zinssenkung.

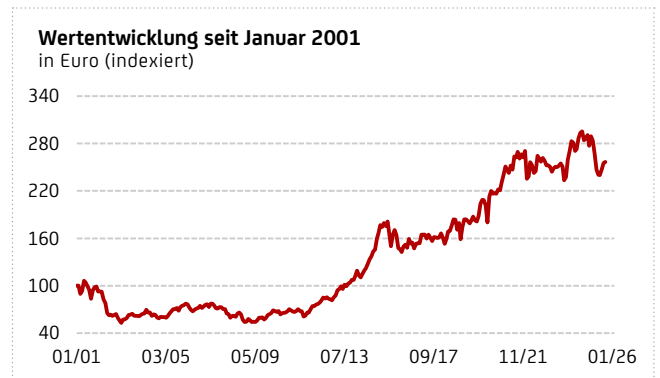
Obwohl das Augenmerk der InvestorInnen erneut auf dem Technologiesektor lag, konnte auch die Gesundheitssparte und hier vor allem der Teilsektor Biotechnologie stark reüssieren. Zu Beginn des Berichtsmonats schloss der US-Pharmariese Pfizer mit der US Regierung ein Abkommen mit dem Inhalt, dem staatlichen Medicaid-Programm Medikamente zu einem günstigen Preis anzubieten, sowie viele Medikamente über die Web Plattform TrumpRx.gov mit Rabatten verfügbar zu machen. Weiters kündigte das Unternehmen umfangreiche Investitionen in die US-Produktion zur Stärkung des heimischen Arzneimittelstandorts an. Im Gegenzug sicherte sich Pfizer eine dreijährige Aussetzung drohender Importzölle auf pharmazeutische Produkte. Analysten betrachteten die Einigung als strategischen Vorteil, da damit das Risiko hoher Zölle und regulatorischer Druck beseitigt wurde. Weitere Unternehmen folgten diesem Vorbild und der Markt goutierte diese Vorgehensweise umgehend.

Gleichzeitig gewann der Markt im Biotech-Segment mit der Ankündigung einiger großer Akquisitionsaktivitäten spürbar an Momentum. Novo Nordisk übernimmt Akero Therapeutics, um die Pipeline im Bereich der Metabolik-/Lebererkrankungen (MASH) zu stärken. Novartis plant die Übernahme von Avidity Biosciences und hat dadurch Zugriff auf die Technologieplattform mit der RNA Therapeutika gezielt in Muskelgewebe gelangen sollen. Novartis sieht dadurch eine Beschleunigung seines Engagements im Bereich seltene neuromuskuläre Erkrankungen wie der Duchenne Muskeldystrophie.

In Summe ergab dies für den Schoellerbank Global Health Care einen Wertzuwachs von 10,6% im Oktober.

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
31.10.2024 - 31.10.2025	-0,94%
31.10.2023 - 31.10.2024	22,88%
31.10.2022 - 31.10.2023	-10,84%
29.10.2021 - 31.10.2022	-1,72%
30.10.2020 - 29.10.2021	20,72%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,52%	-	-2,61%
1 Jahr	-0,82%	-	-5,78%
3 Jahre	8,66%	2,81% p.a.	1,07% p.a.
5 Jahre	28,92%	5,21% p.a.	4,14% p.a.
10 Jahre	73,31%	5,65% p.a.	5,11% p.a.
15 Jahre	329,50%	10,19% p.a.	9,83% p.a.
20 Jahre	315,08%	7,37% p.a.	7,10% p.a.
seit Fondsstart	184,33%	4,30% p.a.	4,08% p.a.

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

Schoellerbank Global Resources

Stand per: 31.10.2025

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Resources bietet den Vorteil einer international gestreuten Veranlagung im Rohstoffbereich, wobei besonders aussichtsreiche Teilbereiche höher gewichtet werden können. Die Selektion der Fonds erfolgt nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG. Somit profitieren Kund:innen von der Expertise erfahrener und bewährter Spezialist:innen.

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 144,66
ISIN AT0000A0GTZ4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 164,62
ISIN AT0000A0GU03	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 21,35 Mio.
Erstausgabe	01.02.2010
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

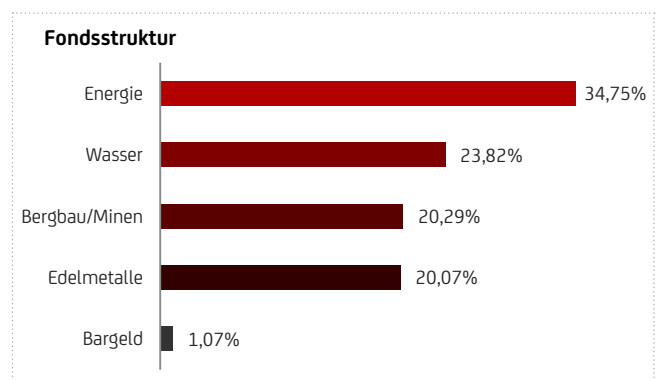
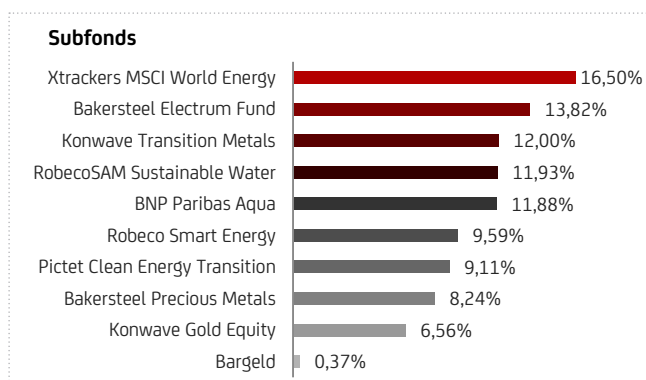
*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

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

Im Oktober 2025 setzte der Aktienmarkt seine Aufwärtsbewegung fort. Verantwortlich dafür waren beeindruckende Quartalszahlen großer Technologie- und KI-Werte sowie eine von der Federal Reserve erwartete Zinssenkung.

Die massiven Zugewinne des Goldpreises erreichten Mitte Oktober erneut Rekordstände. Erste positive Signale bei geopolitischen Konflikten und die Verständigung zwischen den USA und China hinsichtlich der künftigen Handelszusammenarbeit reduzierte aber zeitweise das Interesse an Gold als „Fluchtanlage“. Obwohl die fundamentale Nachfrage nach Gold weiterhin gut gewesen sein mag, führten diese kurzfristigen Entwicklungen — auch ein stärkerer Dollar spielte hierbei eine Rolle — zu einem spürbaren Rücksetzer im Oktober 2025. Die Gemengelage wurde von InvestorInnen als Gelegenheit wahrgenommen, Gewinne zu realisieren.

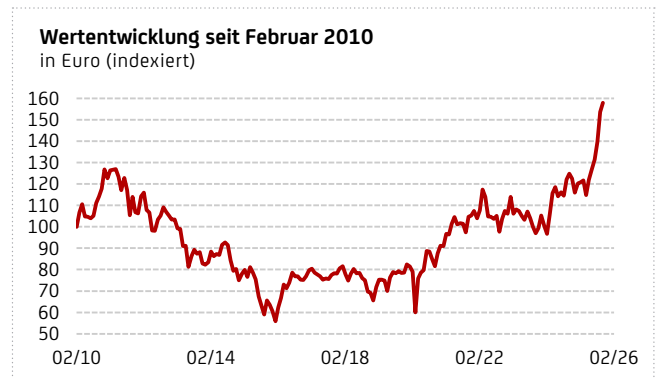
Das Fondsmanagement entschied sich am vorläufigen Höhepunkt der Gold-Rallye im Bereich der Goldminenaktien zu einer Reduktion des Exposures. Die nun verfügbare Liquidität wurde fast vollständig für eine Aufstockung des Anteils an konventioneller und alternativer Energie verwendet.

In Summe ergibt sich für den Schoellerbank Global Resources seit Jahresbeginn ein Plus von 36,2%. Im Oktober positionierte sich der Robeco Smart Energy mit einem Wertzuwachs von knapp 12% an der Spitze. Die Verstärkung in Digitalisierung und intelligente Netzinfrastruktur, um das Energie-System effizienter und resilienter zu machen, trug Früchte.

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
31.10.2024 - 31.10.2025	26,53%
31.10.2023 - 31.10.2024	28,66%
31.10.2022 - 31.10.2023	-6,44%
29.10.2021 - 31.10.2022	-0,94%
30.10.2020 - 29.10.2021	28,30%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	36,22%	-	29,41%
1 Jahr	26,53%	-	20,21%
3 Jahre	52,32%	15,04% p.a.	13,11% p.a.
5 Jahre	93,59%	14,11% p.a.	12,96% p.a.
10 Jahre	140,84%	9,18% p.a.	8,63% p.a.
15 Jahre	38,49%	2,19% p.a.	1,85% p.a.
seit Fondsstart	57,94%	2,94% p.a.	2,61% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global 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 InteressentInnen 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, Schoellerbank Global Health Opportunities, Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities

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

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

Steuerliche Behandlung*

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.

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 Privatanleger:innen. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden.

Glossar

AIFMG

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

Alternative Investment Fonds (AIF)

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

Alternative Investment Fonds Manager (AIFM)

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

Ausgabeaufschlag

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

$\text{Errechneter Wert} + \text{Ausgabeaufschlag} = \text{Ausgabepreis}$
(Aufrundung auf 5 Cent bzw. 1 Cent)

Ausgabepreis

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

$\text{Ausgabepreis} = \text{Errechneter Wert} + \text{Ausgabeaufschlag}$

Ausschüttung

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

Dachfonds

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

Duration

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

Fondsvermögen

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

Index

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

Laufende Kosten

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

Glossar

Performance

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

Die Schoellerbank Invest AG führt alle Performanceberechnungen mit der, dem internationalen Standard entsprechenden, OeKB-Methode (Österreichische 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
Nicole Sattler, MSc (WU), Stv.

Aufsichtsrat

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

Fondsmanagement

Schoellerbank Invest AG

Advisory

Schoellerbank Aktiengesellschaft

Prüfungsgesellschaft

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

Depotbank/Verwahrstelle für alle Fonds

Schoellerbank Aktiengesellschaft

Verwaltete Fonds

Anzahl der verwalteten Fonds: 67
Fondsvolumen: EUR 7,71 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>.