



Quartalsbericht

per 30. Juni 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

Finanzmarktkommentar	4
Highlights der Schoellerbank-Fonds	6
Anleihenfonds	
Schoellerbank Kurzinvest	8
Schoellerbank Vorsorgefonds	10
Schoellerbank Corporate Bond Fund	12
Schoellerbank Realzins Plus	14
Schoellerbank Euro Alternativ	16
Schoellerbank USD Rentenfonds	18
Gemischte Fonds	
Schoellerbank Global Income	20
Schoellerbank Global Balanced	22
Schoellerbank Diversified Income Fund	24
Schoellerbank Global Balanced Plus	26
Schoellerbank Ethik Vorsorge	28
Schoellerbank ESG Dynamisch	30
Aktienfonds	
Schoellerbank Ethik Aktien	32
Schoellerbank Aktienfonds Dividende	34
Schoellerbank Global Dividend	36
Schoellerbank ESG Europe Equity	38
Schoellerbank Global Health 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	



Finanzmarktkommentar

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

Kapitalmarkt Rückblick Q2/2025

Pünktlich mit Quartalsbeginn Anfang April schickte die US-Administration die weltweiten Aktienmärkte auf Talfahrt. Unerwartet hohe Importzölle für eine lange Reihe von Ländern lösten die heftigste Aktienkorrektur seit der Corona-Pandemie aus. Fallende Aktienkurse wurden von steigenden Renditen von US-Staatsanleihen und einer bemerkenswerten Abschwächung des US-Dollars begleitet – ein Cocktail, der Donald Trump zu einer abrupten Kehrtwende bewegte: Die Strafzölle wurden vorerst für 90 Tage ausgesetzt und in ihrer Höhe teilweise erheblich reduziert. Die Börsen feierten die positiven Signale und erholten sich in weiterer Folge in einer beinahe V-förmigen Bewegung sehr rasch. Die hohe Volatilität hat sich ebenso rasch zurückgebildet, verbleibt aber auf leicht erhöhten Niveaus. Neben den Zollstreitigkeiten waren es zuletzt die Eskalationen im Nahen Osten, die für Unsicherheit sorgten. Doch selbst ein kurzfristiger Anstieg des Ölpreises um 20% vermochte den Optimismus der Aktieninvestor:innen nicht zu bremsen.

Europäische Aktienmärkte erzielten eine deutlich bessere Performance als ihre amerikanischen Pendanten. Zusätzlich belastet die schwache US-Dollar-Entwicklung und drückt die EUR-Wertentwicklung von US-Aktien in den negativen Bereich. Unternehmen hierzulande profitierten vor allem vom großen deutschen Maßnahmenpaket in Höhe von 500 Milliarden Euro, das die staatlichen Investitionen in Infrastrukturprojekte deutlich erhöhen soll.

Sorgenkind US-Dollar

Der US-Dollar hat seit Jahresbeginn gegenüber dem Euro und anderen wichtigen Weltwährungen deutlich abgewertet. Im Gegensatz zu früheren Krisen konnte der Greenback in den Wochen erhöhter Unsicherheit nicht profitieren. Der Status als sicherer Anlegehafen in Krisenphasen scheint infrage gestellt. Vieles deutet darauf hin, dass die Dollarschwäche nicht nur taktischer, sondern vielmehr struktureller Natur ist.

Anleihenmärkte

Auch die Anleihenmärkte zeigten sich nach den Zollankündigungen sehr verunsichert. Der Aufschwung der US-Staatsanleihen im ersten Quartal fand ein jähes Ende, und sichere Staatsanleihen aus der Eurozone legten zu. Sehr resilient präsentierten sich qualitativ hochwertige Unternehmensanleihen. Die Risikoaufschläge weiteten sich im Zuge der Risk-off-Stimmung zwar kurzfristig etwas aus, erholten sich aber in den letzten Wochen wieder und gingen auf die Niveaus des ersten Quartals zurück. Notenbankseitig sind für das restliche Jahr eine weitere Zinssenkung in der Eurozone und zwei weitere Senkungen in den USA eingepreist.

Transaktionen und Kosten-Nutzen-Rechnung

Einzelne Aktientausch-Transaktionen sind hinsichtlich der laufenden Kosten neutral.

In den Vermögensverwaltungen wurden im Mai einige Aktientitel getauscht. Im Juni erfolgte ein Rebalancing der Aktienquote auf die strategische Zielquote. Die Liquidität wurde durch Verkäufe von EUR-Staatsanleihen sichergestellt. Die Quote der Schwellenländeraktien wurde etwas erhöht, und innerhalb dieses Segments wurde ein Fonds getauscht. Im Gegenzug wird die Allokation japanischer Aktien etwas reduziert. Auf der Anleienseite wurde im April die Quote der Inflationsanleihen erhöht, während im Juni innerhalb der Fremdwährungsanleihenallokation USD-Anleihen reduziert wurden. Die vorgenommenen Umschichtungen haben keine Auswirkungen auf die laufenden Kosten in den Vermögensverwaltungen.



Kapitalmarkt Ausblick Q3/2025

Die Welt hielt den Atem an, als Donald Trump am 2. April im Rosengarten Importzölle ankündigte. Die Botschaften des sogenannten „Liberation Days“ drohten, das globale Wirtschaftssystem zu destabilisieren. Protektionistische Politik schafft selten Wohlstand – und Trumps Kurs brachte unerwartete Folgen mit sich: Während Aktienmärkte deutlich korrigierten, stiegen die Renditen für 10-jährige US-Staatsanleihen wegen eines Käuferstriks um 0,5%

Ungewöhnlich war, dass Anleger:innen nicht wie üblich in US-Staatsanleihen flüchteten. Die steigenden Zinsen alarmierten die US-Regierung, da sie das Haushaltsdefizit weiter belasten. Der Druck aus den Märkten führte schließlich zu einem Rückzug: Nur wenige Tage nach Einführung wurden die Strafzölle für 90 Tage ausgesetzt. Auch die Zölle auf chinesische Importe wurden von 145% auf 30% gesenkt.

Die Lehren aus dem erratischen Hin und Her

Am Ende waren es nicht politische Gegner, sondern die Finanzmärkte, die Donald Trump zum Einlenken bewegten. Diese Entwicklung sollte Anleger:innen Zuversicht geben: Die Börsen fungieren zunehmend als Korrektiv für politische Fehlentwicklungen. In volatilen Phasen ist es daher umso wichtiger, einen kühlen Kopf zu bewahren und auf die Widerstandsfähigkeit der Märkte zu vertrauen.

Börsen neigen zu Übertreibungen, aber hektisches Handeln ist selten sinnvoll – „Hin und her macht Taschen leer“. Der Versuch, die besten Börsentage zu erwischen, ist nahezu unmöglich. Ein Großteil der langfristigen Rendite entsteht an wenigen besonders starken Tagen. Wer diese verpasst, verpasst auch die Rendite: Von 2005 bis 2024 brachte eine vollständige Investition in den S&P 500 durchschnittlich 10,4% jährlich – wer nur die zehn besten Tage verpasste, kam auf 6,1%, bei zwanzig Tagen sogar nur auf 3,5%.

Langfristiges Investieren in qualitativ hochwertige Unternehmen ist deutlich erfolgversprechender – kurzfristige Rücksetzer gehören einfach dazu.

Ein blick nach Vorne

Aktuell zeigt sich wieder ein bekanntes Phänomen: Die Börsen steigen trotz vieler Risiken – sie erklimmen die „Wall of Worry“. Themen wie steigende Staatsverschuldung, Zollkonflikte oder geopolitische Krisen könnten die Märkte belasten. Dennoch zeigen sich Aktienmärkte widerstandsfähig, selbst die Eskalation im Iran-Konflikt hatte nur kurzfristige Auswirkungen, v.a. auf den Ölmarkt. Ob der Markt Chancen richtig einpreist oder Risiken ignoriert, bleibt offen – wir

werten die jüngsten Entwicklungen jedoch als Zeichen für Vertrauen in die Kapitalmärkte.

Europa auf der Überholspur

Europa bleibt im Aufwind. Die Umschichtung von US- zu europäischen Aktien hat sich durch den Zollstreit beschleunigt. In nur fünf Monaten flossen rund 50 Mrd. Euro in europäische Fonds – so viel wie seit zehn Jahren nicht. Nun muss Europa zeigen, dass die strategische Neuausrichtung in Verteidigung, Energie und Industriepolitik greift. Fiskalpakete allein reichen nicht aus.

In den USA wächst die Skepsis gegenüber dem „US-Exzeptionalismus“. Zwar bleiben die USA unser größter Markt, doch eine schwächere Performance und der fallende Dollar dämpfen die Erwartungen. Trotzdem sehen wir weiterhin Potenzial bei vielen innovationsstarken US-Unternehmen.

Chancen in Schwellenländer

Auch Schwellenländer bieten attraktive Perspektiven: günstige Bewertungen, starkes Gewinnwachstum und demografische Vorteile. Besonders Südostasien profitiert von globalen Lieferkettenverlagerungen. Wir setzen auf eine gezielte Beimischung in Aktien und Anleihen.

Chancen auch bei Anleihen

Zinspapiere sind weiterhin interessant – insbesondere bei Konjunkturschwäche. Die EZB senkt die Zinsen, weitere Schritte sind erwartet. Ein diversifiziertes Anleihenportfolio bringt rund 3% Rendite. Bei einer erwarteten Inflation von 1,9% ergibt sich eine positive Realrendite. Wir sichern gegen unterschätzte Inflationsrisiken ab – etwa durch Energiepreise oder geopolitische Spannungen

Sorgenkind US-Dollar

Der US-Dollar bleibt schwach – selbst in Krisenzeiten. Anleger:innen zweifeln zunehmend an seiner Rolle als globale Leitwährung. Wir reduzieren unser Dollar-Risiko durch Absicherungen und weniger US-Staatsanleihen. Dennoch bleibt der Dollar wichtig – seine globale Bedeutung wird sich nicht von heute auf morgen ändern.

Fazit

Unsere Aktienquote ist neutral. Chancen und Risiken halten sich aktuell die Waage, daher haben wir die Bandbreite leicht angehoben. Künftige Marktchancen lassen sich mit einem gut verzinsten Anleihenportfolio überbrücken. Langfristig bleiben breit gestreute Aktienanlagen der beste Weg zur realen Kapitalmehrung.

Highlights der Schoellerbank-Fonds

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

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

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

Schoellerbank Kurzinvest

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

Schoellerbank Vorsorgefonds

- 2018: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Corporate Bond Fund

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

Schoellerbank Realzins Plus

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

Schoellerbank Euro Alternativ

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

Schoellerbank Ethik Vorsorge

- 2020: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „dynamisch“
- 2021: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „offensiv“
- 2025: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

Schoellerbank Ethik Aktien

- 2022: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Global Pension Fonds

- 2020: Auszeichnung mit 5 Sternen beim MMD-Ranking für „vermögensverwaltend gemanagte Fonds“ über 3 und 5 Jahre in der Kategorie „ausgewogen“
- 2020: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „ausgewogen“
- 2020: Auszeichnung „Beste Vermögensverwalter“ durch die WirtschaftsWoche in der Kategorie „ausgewogen 3 Jahre“
- 2020: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – ausgewogen konservativ“ als auch im Segment „§ 14-Dachfonds“ über 5 Jahre am 3. Platz
- 2021: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „ausgewogen“
- 2021: Auszeichnung „Beste Vermögensverwalter“ durch die WirtschaftsWoche in der Kategorie „ausgewogen 3 Jahre“
- 2021: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „§ 14-Dachfonds“ über 5 Jahre am 2. Platz.
- 2022: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „§ 14-Dachfonds“ über 5 Jahre am 2. Platz sowie über 3 Jahre am 3. Platz.
- 2022: Auszeichnung „Beste Vermögensverwalter“ durch die WirtschaftsWoche in der Kategorie „ausgewogen 3 Jahre“
- 2023: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „§ 14-Dachfonds“ über 1 Jahr am 2. Platz sowie über 5 Jahre am 3. Platz.
- 2024: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „§ 14-Dachfonds“ über 5 Jahre am 3. Platz.
- 2025: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne



All World

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

All Trends

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

All Asia

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

Schoellerbank Global Ressources

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

Hierbei handelt es sich um eine **Marketingmitteilung** der Schoellerbank Invest AG. Sie stellt weder eine Finanzanalyse, eine Anlageberatung, eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten und Veranlagungen dar. Diese Marketingmitteilung wurde nicht im Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Die enthaltenen Informationen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung – vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse der Anleger:innen bedarf, ersetzt diese Information nicht die eingehende persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch die Kundenberater:innen im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) aller in dieser Publikation genannten, von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und des AIFMG erstellt wurden, wichtige Risikohinweise enthalten und die alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Die veröffentlichten Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) der Schoellerbank-Fonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Die Berechnung der Fondserträge erfolgt als finanzmathematische Rendite nach der offiziellen OeKB-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabe- und Rücknahmespesen, KESt und Wiederanlagerabatt. Bitte beachten Sie, dass die errechneten Werte von Investmentfonds Schwankungen unterliegen können. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. **Im Rahmen der Anlagestrategie können einige Investmentfonds bis zu 100 v.H. ihres Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Aufgrund der Zusammensetzung ihres Portfolios können Investmentfonds eine erhöhte Volatilität aufweisen. In den durch die FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Emittenten angeben, 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/Governance%20KAG%20rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.

Schoellerbank Kurzinvest

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Besonderheiten

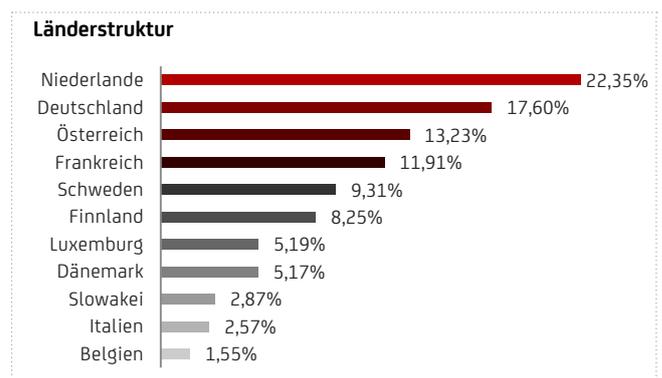
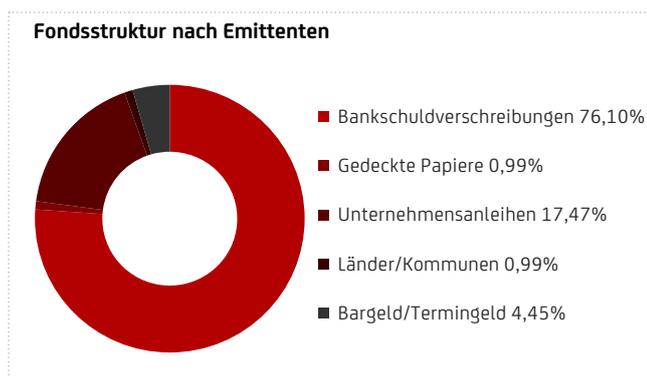
- Ausrichtung der Fondspolitik auf die aktuelle Situation an den Anleihenmärkten durch aktive Steuerung der Laufzeiten
- Kundenfreundliche Konditionen – knapp kalkulierte laufende Kosten
- Zur Deckung von Pensionsrückstellungen geeignet

Zu beachten

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 66,70
ISIN AT0000944806	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 96,20
ISIN AT0000820469	
Ausgabeaufschlag	0,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,24% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 203,43 Mio.
Erstausgabe	10.10.1994
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EstG*	EUR 71,80 (A) EUR 82,00 (T)
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen	
Interbankensatz – 3 Monate	1,94%
Interbankensatz – 12 Monate	2,07%
Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite	2,51%



Schoellerbank Kurzinvest

Kommentar des Fondsmanagements

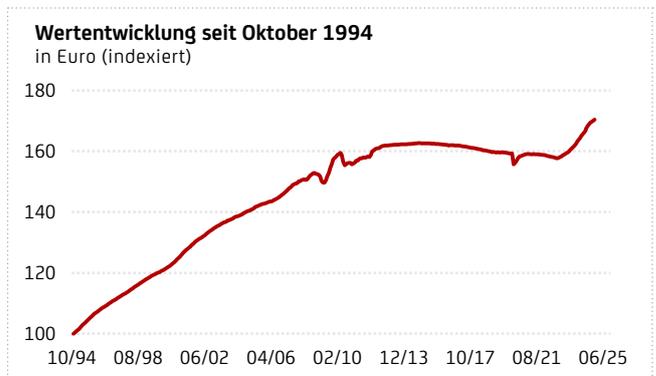
Im Mai ist die Inflation in der Eurozone erstmals seit Langem wieder unter die Zielmarke gefallen – sie lag bei nur noch 1,9% im Vergleich zum Vorjahresmonat. Damit scheint die hartnäckige Teuerung vorerst unter Kontrolle. Unterstützt wurde dieser Rückgang nicht zuletzt durch einen starken Euro, der Importgüter verbilligt, sowie durch den verstärkten Wettbewerbsdruck aus China: Wegen der US-Zölle gelangen immer mehr chinesische Produkte auf den europäischen Markt und drücken hier die Preise. Vor diesem Hintergrund konnte die Europäische Zentralbank am 5. Juni den Einlagesatz auf 2,0% senken – bereits der achte Zinsschritt seit Mitte 2024. Die geldpolitische Lockerung soll der Realwirtschaft zusätzlichen Schwung verleihen. Erste positive Effekte sind bereits absehbar, insbesondere für zinsabhängige Sektoren wie Bau oder Konsum. Doch wie geht es weiter? Ein weiterer Zinsschritt auf 1,75% wird zwar von den Märkten derzeit noch eingepreist, könnte aber der letzte in diesem Zyklus sein. Denn trotz rückläufiger Inflation bleibt der Arbeitsmarkt robust, und mit steigenden Staatsausgaben – vor allem in Deutschland – ist ab dem Jahreswechsel zusätzlicher konjunktureller Rückenwind zu erwarten.

Die aktuelle Rendite im Fonds liegt bei 2,51%, während der maßgebliche 3-Monats-Euribor derzeit mit 1,94% notiert.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
28.06.2024 - 30.06.2025	3,70%
30.06.2023 - 28.06.2024	4,45%
30.06.2022 - 30.06.2023	1,41%
30.06.2021 - 30.06.2022	-0,61%
30.06.2020 - 30.06.2021	0,83%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,58%	-	1,07%
1 Jahr	3,70%	-	3,18%
3 Jahre	9,84%	3,18% p.a.	3,01% p.a.
5 Jahre	10,08%	1,94% p.a.	1,84% p.a.
10 Jahre	6,85%	0,67% p.a.	0,61% p.a.
15 Jahre	11,73%	0,74% p.a.	0,71% p.a.
20 Jahre	22,18%	1,01% p.a.	0,98% p.a.
seit Fondsstart	73,60%	1,81% p.a.	1,80% p.a.

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



Schoellerbank Vorsorgefonds

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Besonderheiten

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

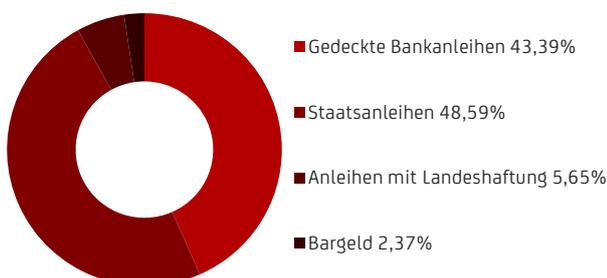
Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Fonds mit einer auf ökologische und/oder soziale Merkmale abgestimmten Anlagepolitik gemäß Nachhaltigkeitskategorie Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO)
- Die Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Investmentfonds sind unter folgendem Link abrufbar https://schoellerbank.at/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

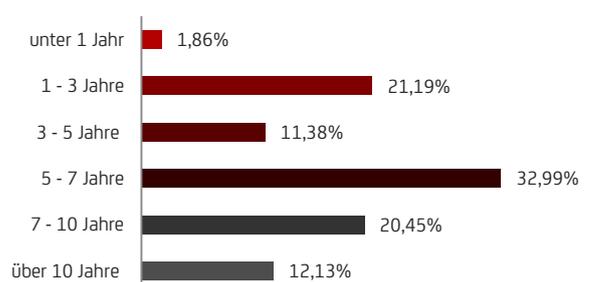
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 54,15
ISIN AT0000902424	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 117,10
ISIN AT0000820402	
Ausgabeaufschlag	2,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 367,79 Mio
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 72,67
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung





Schoellerbank Vorsorgefonds

Kommentar des Fondsmanagements

Im ersten Halbjahr entwickelte sich die Zinspolitik in Europa im Vergleich zu den USA gegensätzlich. Die Europäische Zentralbank (EZB) verfolgte ihren Zinssenkungspfad weiter und hat angesichts moderater Inflationsraten die Zinsen im Juni bereits zum achten Mal in Folge auf mittlerweile 2% gesenkt. In den USA hingegen verharrt der US-Notenbank (FED)-Chef Powell derzeit noch auf einer unveränderten Zinspolitik, wenngleich der Druck durch den US-Präsidenten zunimmt. Aber trotz Schimpftiraden und Ablöseforderungen des FED-Chefs hat Trump sein gewünschtes Ziel einer Zinssenkung (noch) nicht erreicht. In Europa scheint die EZB hingegen die Politik der kleinen Schritte fortzusetzen und weitere Zinssenkungen sind nicht ausgeschlossen.

Im Fonds liegt die Duration aktuell bei 5,94 Jahren. Die aktuelle Durchschnittsrendite beträgt derzeit 2,74%. Im vergangenen Monat wurden zwei bestehende Positionen einer Anleihe der Bausparkasse Wüstenrot bzw. der ERSTE aufgestockt und neu eine Anleihe der RLB Oberösterreich aufgenommen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	1,04%	1,00
2021	-2,41%	0,50
2022	-9,82%	0,50
2023	3,93%	0,90
2024	1,72%	0,95

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
28.06.2024 - 30.06.2025	4,41%
30.06.2023 - 28.06.2024	2,78%
30.06.2022 - 30.06.2023	-3,86%
30.06.2021 - 30.06.2022	-7,18%
30.06.2020 - 30.06.2021	-1,36%

Wertentwicklung seit Dezember 1991 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,23%	-	-1,30%
1 Jahr	4,41%	-	1,80%
3 Jahre	3,17%	1,05% p.a.	0,20% p.a.
5 Jahre	-5,54%	-1,13% p.a.	-1,63% p.a.
10 Jahre	-1,31%	-0,13% p.a.	-0,38% p.a.
15 Jahre	7,93%	0,51% p.a.	0,34% p.a.
20 Jahre	31,21%	1,37% p.a.	1,24% p.a.
seit Fondsstart	207,42%	3,40% p.a.	3,33% p.a.

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

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die **Fondsbestimmungen des Schoellerbank Vorsorgefonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich bzw. deren Bundesländern Salzburg, Niederösterreich, Oberösterreich zu investieren.** Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Vorsorgefonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Governance%20KAG%20rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.

Schoellerbank Corporate Bond Fund

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

Ziel ist das Erwirtschaften einer attraktiven Rendite bei größtmöglicher Sicherheit.

Besonderheiten

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

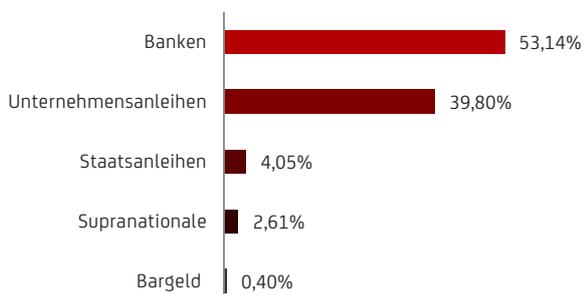
Zu beachten

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

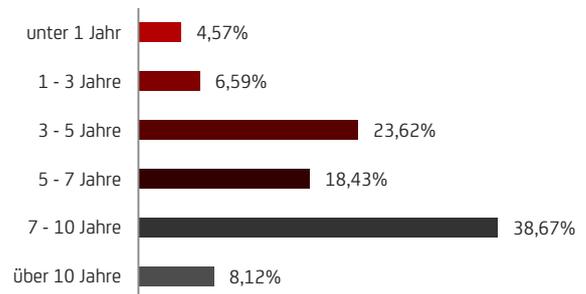
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 63,55
ISIN AT0000913926	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 123,90
ISIN AT0000820394	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,65% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 236,44 Mio.
Erstausgabe	03.09.1992
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank Corporate Bond Fund

Kommentar des Fondsmanagements

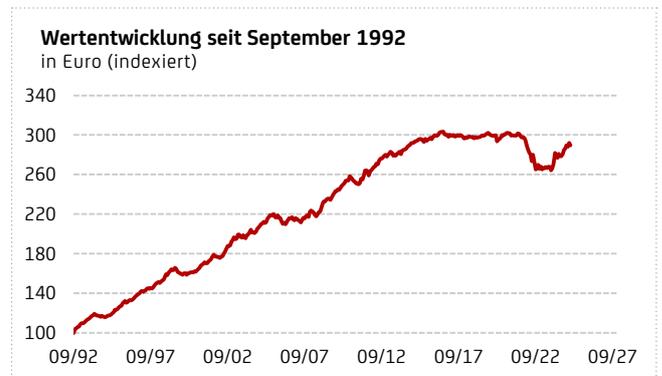
Die Entwicklung europäischer Unternehmensanleihen bleibt eng mit dem Konjunkturverlauf in Europa und den USA verknüpft. Sollten beide Wirtschaftsräume in eine Abschwächung oder gar Rezession geraten, könnte dies eine Neubewertung der Kreditrisiken nach sich ziehen. Aktuell jedoch spiegeln die Risikoprämien noch keine größeren Sorgen wider. Im Investment-Grade-Segment sind die Bewertungen inzwischen eher als fair einzustufen, während Hochzinsanleihen bereits ein ambitioniertes Preisniveau erreicht haben. Seit dem Ende der Negativzinsära hat sich die Anlegerperspektive verschoben: Für viele Investoren steht mittlerweile die absolute Rendite stärker im Fokus als der klassische Risikozuschlag. Auch die Finanzkennzahlen der Emittenten zeigen sich bislang robust. Wir nutzen daher die Gelegenheit, über Unternehmensanleihen eine im Vergleich zu sichereren Anlagesegmenten attraktive laufende Verzinsung („Carry“) zu vereinnahmen – ohne dabei Abstriche bei der Qualität zu machen.

Die Duration im Fonds liegt bei rund 5,9 Jahren - die durchschnittliche Rendite bei 3,26%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
28.06.2024 - 30.06.2025	4,30%
30.06.2023 - 28.06.2024	5,32%
30.06.2022 - 30.06.2023	-2,51%
30.06.2021 - 30.06.2022	-8,72%
30.06.2020 - 30.06.2021	0,54%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,17%	-	-1,87%
1 Jahr	4,30%	-	1,17%
3 Jahre	7,09%	2,31% p.a.	1,28% p.a.
5 Jahre	-1,72%	-0,35% p.a.	-0,95% p.a.
10 Jahre	-0,01%	0,00% p.a.	-0,31% p.a.
15 Jahre	15,28%	0,95% p.a.	0,75% p.a.
20 Jahre	33,60%	1,46% p.a.	1,30% p.a.
seit Fondsstart	192,43%	3,32% p.a.	3,23% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Corporate Bond Fund wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Corporate Bond Fund in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/invest/Governance%20KAG%20rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.

Schoellerbank Realzins Plus

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 90,08
ISIN AT0000672258	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 147,85
ISIN AT0000672266	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,60% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 152,10 Mio.
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

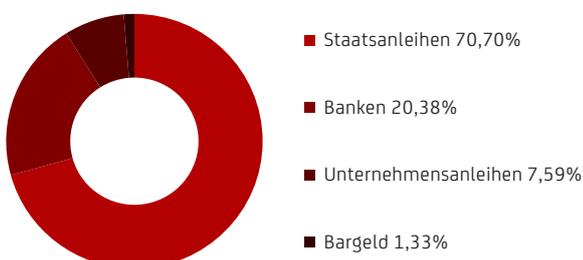
Besonderheiten

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

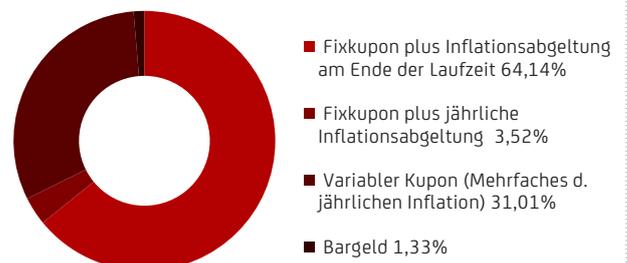
Zu beachten

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

Fondsstruktur nach Emittenten



Fondsstruktur nach Produkten



Schoellerbank Realzins Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Im Mai ist die Inflation in der Eurozone erstmals seit Langem wieder unter die Zielmarke gefallen – sie lag bei nur noch 1,9% im Vergleich zum Vorjahresmonat. Damit scheint die hartnäckige Teuerung vorerst unter Kontrolle. Unterstützt wurde dieser Rückgang nicht zuletzt durch einen starken Euro, der Importgüter verbilligt, sowie durch den verstärkten Wettbewerbsdruck aus China: Wegen der US-Zölle gelangen immer mehr chinesische Produkte auf den europäischen Markt – und drücken hier die Preise. In den USA sieht es etwas anders aus. Die restriktivere US-Einwanderungspolitik sowie höhere Importzölle dürften in den kommenden Monaten für neuen Preisdruck in den USA sorgen. Erste Anzeichen sind bereits sichtbar: Sowohl Verbraucher als auch Unternehmen haben ihre kurzfristigen Inflationserwartungen zuletzt spürbar nach oben revidiert. Gleichzeitig bleibt der US-Arbeitsmarkt weiterhin stabil, was der Notenbank Spielraum verschafft, sich auch weiterhin auf ihr zentrales Ziel zu konzentrieren: die Eindämmung der Inflation. Vor diesem Hintergrund ist es unwahrscheinlich, dass die Fed ihre Leitzinsen in naher Zukunft weiter senken wird.

Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt bei etwa 5,4 Jahren und die erwartete Rendite bei etwa 2,48%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	0,63%	1,20
2021	5,14%	1,90
2022	-3,74%	8,00
2023	3,44%	2,50
2024	0,72%	2,00

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
28.06.2024 - 30.06.2025	3,10%
30.06.2023 - 28.06.2024	1,19%
30.06.2022 - 30.06.2023	-0,34%
30.06.2021 - 30.06.2022	1,47%
30.06.2020 - 30.06.2021	4,02%

Wertentwicklung seit September 2002 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,18%	-	-1,86%
1 Jahr	3,10%	-	0,00%
3 Jahre	3,97%	1,31% p.a.	0,28% p.a.
5 Jahre	9,74%	1,88% p.a.	1,26% p.a.
10 Jahre	12,25%	1,16% p.a.	0,85% p.a.
15 Jahre	22,85%	1,38% p.a.	1,18% p.a.
20 Jahre	34,84%	1,51% p.a.	1,35% p.a.
seit Fondsstart	63,51%	2,18% p.a.	2,04% p.a.

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

Schoellerbank Euro Alternativ

Stand per: 30.06.2025

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 liquidesten Währungen weltweit. Daneben werden unter Beimischungsaspekten auch Investments in Randwährungen oder sonstigen liquiden Währungen getätigt. Seit dem Entstehen der Europäischen Einheitswährung sind dies die wichtigsten Alternativen, die dem auf währungsbezogene Vermögensstreuung bedachten Anleger:innen zur Verfügung stehen. Der Fonds verfolgt eine breite und sichere Streuung des Fondsvermögens durch erfahrene Wertpapierexpert:innen.

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

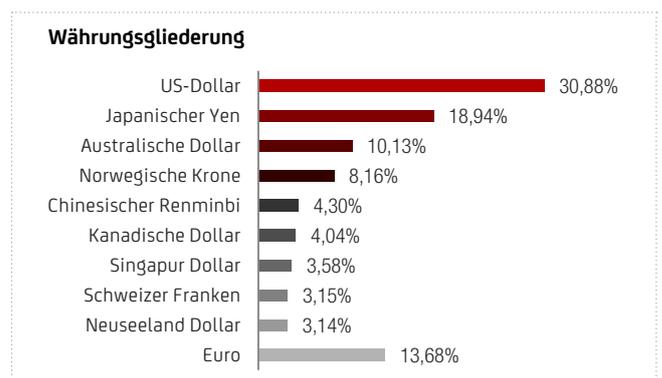
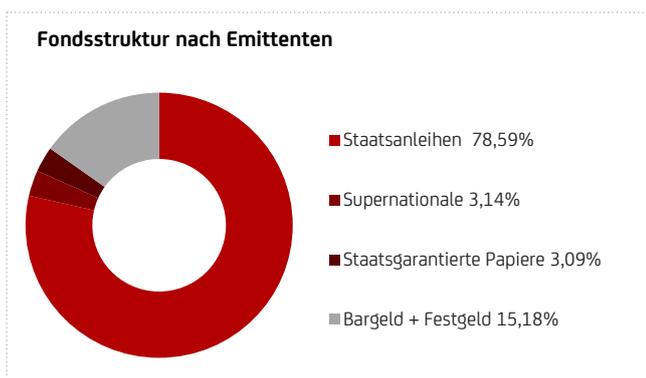
Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 70,15
ISIN AT0000968961	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 140,20
ISIN AT0000820386	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,70% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 71,32 Mio.
Erstausgabe	15.12.1995
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



Schoellerbank Euro Alternativ

Kommentar des Fondsmanagements

Der Euro hat im Juni auf breiter Front seine Phase der Stärke wieder aufgenommen und im Monatsvergleich gegen alle wesentlichen Währungen spürbar gewonnen. Bei Monatsgewinnen von durch die Bank mehreren Prozent kann man schon fast von einer Flucht in den Euro sprechen. Zumindest konnten wir die fallenden Renditen nutzen und über die Laufzeiten der Wertentwicklung etwas Boden gut machen. Der Schoellerbank Euro Alternativ musste dennoch im Juni ca. 2,3% abgeben und verdoppelte in etwa sein im Kalenderjahr aufgelaufenes Minus.

Bei den Gewichtungen der einzelnen Währungen haben wir im vergangenen Monat den US-Dollar auf ca. 31% gesenkt. Der Dollarblock (AUD, CAD, NZD, SGD und USD) wurde so auf unter 52% des Schoellerbank Euro Alternativ reduziert. Das Zinsänderungsrisiko der investierten Anleihen liegt mit ca. 3,1% über alle Währungen deutlich unter dem Marktdurchschnitt.

Die durchschnittliche Rendite des Fonds lag bei 3,56%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
28.06.2024 - 30.06.2025	-3,00%
30.06.2023 - 28.06.2024	1,30%
30.06.2022 - 30.06.2023	-7,27%
30.06.2021 - 30.06.2022	0,60%
30.06.2020 - 30.06.2021	-2,29%

Wertentwicklung seit Dezember 1995 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-4,51%	-	-7,37%
1 Jahr	-3,00%	-	-5,91%
3 Jahre	-8,89%	-3,05% p.a.	-4,03% p.a.
5 Jahre	-10,44%	-2,18% p.a.	-2,78% p.a.
10 Jahre	-13,15%	-1,40% p.a.	-1,70% p.a.
15 Jahre	12,29%	0,78% p.a.	0,57% p.a.
20 Jahre	46,28%	1,92% p.a.	1,76% p.a.
seit Fondsstart	153,37%	3,20% p.a.	3,10% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Euro Alternativ wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Hongkong, Australien, Neuseeland, Königreich Norwegen, Vereinigtes Königreich von Großbritannien zu investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Euro Alternativ in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Governance%20KAG%20rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.

Schoellerbank USD Rentenfonds

Stand per: 30.06.2025

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 57,60
ISIN AT0000841184	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	USD 104,60
ISIN AT0000820436	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 12.45 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,70% p.a.
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 26,93 Mio.
Erstausgabe	17.03.1997
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

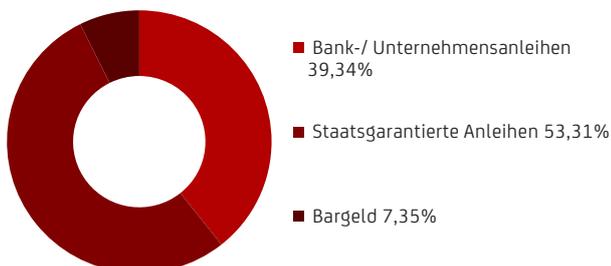
Besonderheiten

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

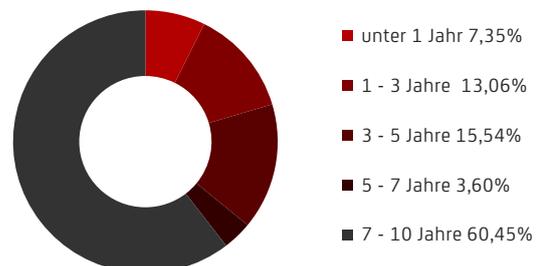
Zu beachten

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

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank USD Rentenfonds

Kommentar des Fondsmanagements

Im Juni 2025 startete der US-Anleihemarkt mit ansteigenden Renditen langlaufender US-Staatsanleihen: Die 10-jährige US-Treasury bewegte sich zeitweise über 4,5%. Diese Entwicklung wurde maßgeblich durch politische Unsicherheiten beeinflusst. Die von Präsident Trump angekündigten Steuererleichterungen und das verabschiedete „Big Beautiful Budget“ verstärkten die Sorgen um die Tragfähigkeit der US-Staatsverschuldung. Die US-Schuldenquote überschritt 120% des US-BIP. Moody's entzog den USA daraufhin als letzte der drei großen Agenturen das AAA-Rating für Staatsanleihen, was die Attraktivität von US-Bonds als sicheren Hafen weiter schmälerte. Im Monatsverlauf übernahmen dann aufkommende Rezessionsorgen das Szepter und die Renditen der 10-jährigen fielen auf fast 4,2%.

Das Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) im Fonds lag zum Monatsende bei 5,11%. Mit diesem und einer Portfoliorendite von 4,35% sehen wir uns für die nähere Zukunft im Schoellerbank USD Rentenfonds gut aufgestellt.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre			
Kalenderjahr	Performance		Ausschüttung
	EUR	USD	USD
2020	-4,63%	4,68%	1,30
2021	3,05%	-4,90%	0,60
2022	-3,17%	-8,88%	0,70
2023	0,74%	4,37%	1,10
2024	5,09%	-0,68%	1,60

Rollierende Performance (USD)	
Zeitraum	Performance
28.06.2024 - 30.06.2025	5,03%
30.06.2023 - 28.06.2024	2,66%
30.06.2022 - 30.06.2023	-0,92%
30.06.2021 - 30.06.2022	-8,98%
30.06.2020 - 30.06.2021	-4,01%

Wertentwicklung seit März 1997 in USD (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-6,50%	-	-10,22%
1 Jahr	-4,06%	-	-6,98%
3 Jahre	-5,31%	-1,80% p.a.	-2,64% p.a.
5 Jahre	-10,81%	-2,26% p.a.	-2,83% p.a.
10 Jahre	0,77%	0,08% p.a.	-0,29% p.a.
15 Jahre	28,19%	1,67% p.a.	1,44% p.a.
20 Jahre	61,94%	2,44% p.a.	2,28% p.a.
seit Fondsstart	147,64%	3,26% p.a.	3,14% 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	4,92%	-	1,78%
1 Jahr	5,04%	-	1,88%
3 Jahre	6,84%	2,23% p.a.	1,20% p.a.
5 Jahre	-6,65%	-1,37% p.a.	-1,97% p.a.
10 Jahre	5,55%	0,54% p.a.	0,24% p.a.
15 Jahre	22,43%	1,36% p.a.	1,15% p.a.
20 Jahre	56,96%	2,28% p.a.	2,12% p.a.
seit Fondsstart	150,45%	3,30% p.a.	3,19% 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/Governance%20AG%20rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.

Schoellerbank Global Income

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Income ist ein gemischter Fonds, der bis zu 30% in Aktien veranlagt. Die Aktiengewichtung wird von erfahrenen Expert:innen gemäß der Schoellerbank Strategie gesteuert und ist nur bei idealen Marktaussichten am Maximum. Die neutrale Aktienaustattung liegt bei 20% und kann bei negativer Einschätzung deutlich geringer sein. Der Rest des Portfolios wird in Anleihen oder am Geldmarkt investiert. Die Auswahl der Titel erfolgt nach den bewährten Qualitätskriterien des Schoellerbank AnleihenRating, Schoellerbank AktienRating und der Schoellerbank Invest AG. Bevorzugt werden Einzeltitel, wo dies aber nicht möglich ist, wird in erstklassige Fonds veranlagt.

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 10.138,44
ISIN AT0000A1XAW4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.385,52
ISIN AT0000A1XAX2	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 48,46 Mio.
Erstausgabe	02.10.2017
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

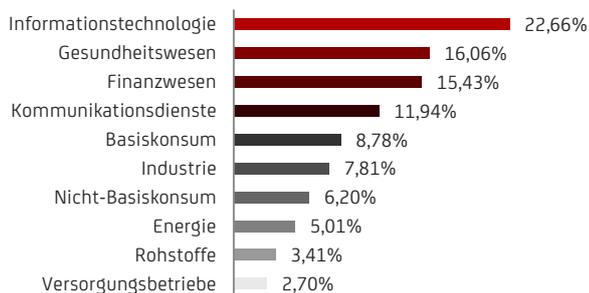
Besonderheiten

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

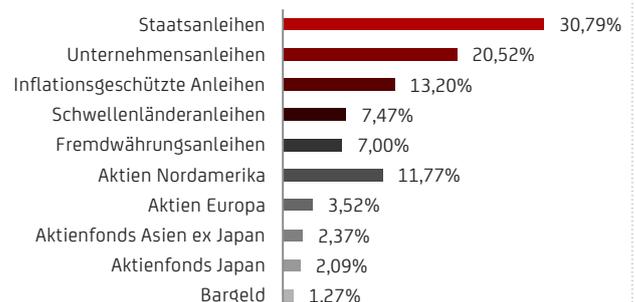
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Income

Kommentar des Fondsmanagements

Zum Quartalsbeginn schickte die US-Administration die weltweiten Aktienmärkte auf Talfahrt. Unerwartet hohe Importzölle für eine lange Reihe von Ländern lösten die heftigste Aktienkorrektur seit der Corona-Pandemie aus. Fallende Aktienkurse wurden von steigenden Renditen von US-Staatsanleihen und einer bemerkenswerten Abschwächung des US-Dollars begleitet – ein Cocktail, der Donald Trump zu einer abrupten Kehrtwende bewegte: Die Strafzölle wurden vorerst für 90 Tage ausgesetzt und in ihrer Höhe teilweise erheblich reduziert.

Die Börsen feierten die positiven Signale und erholten sich in weiterer Folge in einer beinahe V-förmigen Bewegung sehr rasch. Die hohe Volatilität hat sich ebenso rasch zurückgebildet, verbleibt aber auf leicht erhöhten Niveaus. Neben den Zollstreitigkeiten war es zuletzt die Eskalation im Nahen Osten, die für Unsicherheit sorgte. Doch selbst ein kurzfristiger Anstieg des Ölpreises um 20 % vermochte den Optimismus der Aktieninvestor:innen nicht zu bremsen.

Auch die Anleihenmärkte zeigten sich nach den Zollankündigungen sehr verunsichert. Der Aufschwung der US-Staatsanleihen im ersten Quartal 2025 fand ein jähes Ende und sichere Staatsanleihen aus der Eurozone legten zu. Sehr resilient präsentierten sich qualitativ hochwertige Unternehmensanleihen. Die Risikoaufschläge weiteten sich im Zuge der Risk-off-Stimmung zwar kurzfristig etwas aus, erholten sich aber in den letzten Wochen wieder und gingen auf die Niveaus des ersten Quartals zurück.

Im Berichtszeitraum kam es zu einzelnen Aktientausch-Transaktionen. So wurde im Mai Meta – im Sektor Kommunikationsdienste – neu aufgenommen. Dafür kam es bei den Titeln von Berkshire und Alphabet zu einer Reduktion. Im Weiteren wurde die USA-Gewichtung etwas zurückgefahren und Europa etwas aufgestockt. Im Bereich Emerging Markets kam es zu einem Fondstausch.

Der Schoellerbank Global income verzeichnete im abgelaufenen Quartal eine Performance von 0,04%. Die Aktienquote liegt bei 19,76%.

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
28.06.2024 - 30.06.2025	3,25%
30.06.2023 - 28.06.2024	4,75%
30.06.2022 - 30.06.2023	-0,68%
30.06.2021 - 30.06.2022	-4,42%
30.06.2020 - 30.06.2021	6,54%

Wertentwicklung seit Oktober 2017 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,72%	-	-3,70%
1 Jahr	3,25%	-	0,15%
3 Jahre	7,41%	2,41% p.a.	1,38% p.a.
5 Jahre	9,37%	1,81% p.a.	1,19% p.a.
seit Fondsstart	12,36%	1,52% p.a.	1,12% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Income wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Income kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Global Income in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <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/Governance%20KAG%20Rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.

Schoellerbank Global Balanced

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Balanced ist ein gemischter Fonds, der bis zu 50 % in Aktien veranlagt. Die Aktiengewichtung wird von erfahrenen Expert:innen gemäß der Schoellerbank Strategie gesteuert und ist nur bei idealen Marktaussichten am Maximum. Die neutrale Aktienauslastung liegt bei 35 % und kann bei negativer Einschätzung deutlich geringer sein. Der Rest des Portfolios wird in Anleihen oder am Geldmarkt investiert. Die Auswahl der Titel erfolgt nach den bewährten Qualitätskriterien des Schoellerbank AnleihenRating, Schoellerbank AktienRating und der Schoellerbank Invest AG. Bevorzugt werden Einzeltitel, wo dies aber nicht möglich ist, wird in Subfonds veranlagt.

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 11.337,66
ISIN AT0000A15MR2	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 13.563,83
ISIN AT0000A15MS0	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,25% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 175,36 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

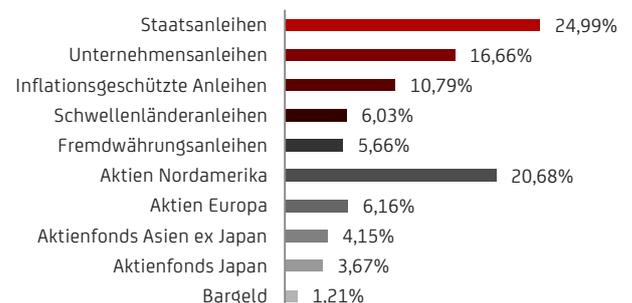
Zu beachten

- 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

Zum Quartalsbeginn schickte die US-Administration die weltweiten Aktienmärkte auf Talfahrt. Unerwartet hohe Importzölle für eine lange Reihe von Ländern lösten die heftigste Aktienkorrektur seit der Corona-Pandemie aus. Fallende Aktienkurse wurden von steigenden Renditen von US-Staatsanleihen und einer bemerkenswerten Abschwächung des US-Dollars begleitet – ein Cocktail, der Donald Trump zu einer abrupten Kehrtwende bewegte: Die Strafzölle wurden vorerst für 90 Tage ausgesetzt und in ihrer Höhe teilweise erheblich reduziert.

Die Börsen feierten die positiven Signale und erholten sich in weiterer Folge in einer beinahe V-förmigen Bewegung sehr rasch. Die hohe Volatilität hat sich ebenso rasch zurückgebildet, verbleibt aber auf leicht erhöhten Niveaus. Neben den Zollstreitigkeiten war es zuletzt die Eskalation im Nahen Osten, die für Unsicherheit sorgte. Doch selbst ein kurzfristiger Anstieg des Ölpreises um 20 % vermochte den Optimismus der Aktieninvestor:innen nicht zu bremsen.

Auch die Anleihenmärkte zeigten sich nach den Zollankündigungen sehr verunsichert. Der Aufschwung der US-Staatsanleihen im ersten Quartal 2025 fand ein jähes Ende und sichere Staatsanleihen aus der Eurozone legten zu. Sehr resilient präsentierten sich qualitativ hochwertige Unternehmensanleihen. Die Risikoaufschläge weiteten sich im Zuge der Risk-off-Stimmung zwar kurzfristig etwas aus, erholten sich aber in den letzten Wochen wieder und gingen auf die Niveaus des ersten Quartals zurück.

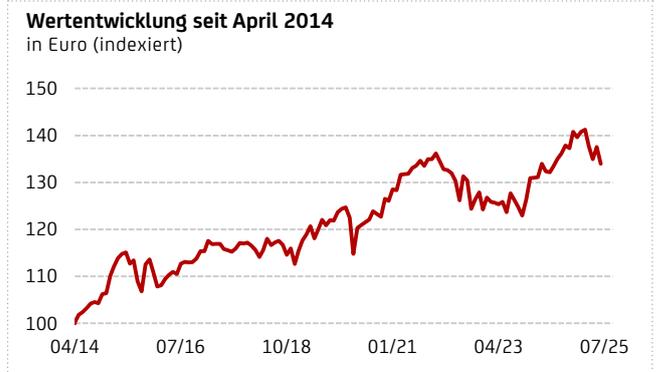
Im Berichtszeitraum kam es zu einzelnen Aktientausch-Transaktionen. So wurde im Mai Meta – im Sektor Kommunikationsdienste – neu aufgenommen. Dafür kam es bei den Titeln von Berkshire und Alphabet zu einer Reduktion. Im Weiteren wurde die USA-Gewichtung etwas zurückgefahren und Europa etwas aufgestockt. Im Bereich Emerging Markets kam es zu einem Fondstausch.

Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete im abgelaufenen Quartal eine Performance von -0,63%. Die Aktienquote liegt bei 33,66%.

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
28.06.2024 - 30.06.2025	0,41%
30.06.2023 - 28.06.2024	5,76%
30.06.2022 - 30.06.2023	0,00%
30.06.2021 - 30.06.2022	-5,18%
30.06.2020 - 30.06.2021	9,37%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,96%	-	-4,90%
1 Jahr	2,57%	-	-0,51%
3 Jahre	8,48%	2,75% p.a.	1,71% p.a.
5 Jahre	12,50%	2,38% p.a.	1,76% p.a.
10 Jahre	21,48%	1,96% p.a.	1,65% p.a.
seit Fondsstart	36,88%	2,83% p.a.	2,55% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Balanced wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Balanced kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Global Balanced in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den 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/Governance%20KAG%20rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.

Schoellerbank Diversified Income Fund

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 103,69
ISIN AT0000A3A352	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 106,44
ISIN AT0000A3A360	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 161,66 Mio.
Erstausgabe	15.04.2024
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

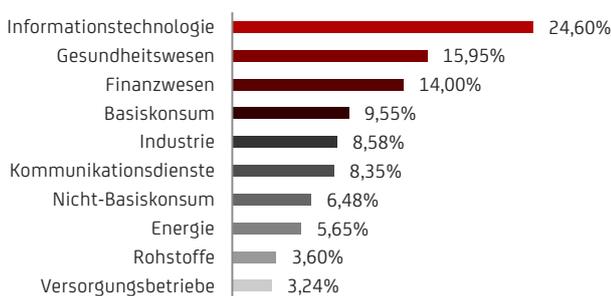
Besonderheiten

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

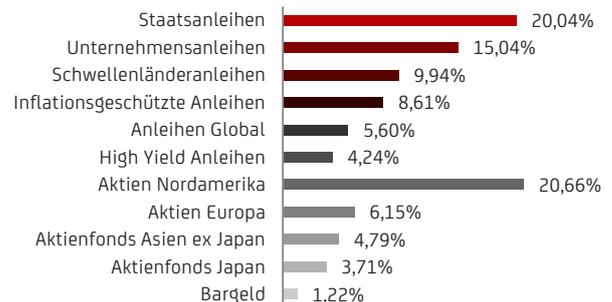
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Diversified Income Fund

Kommentar des Fondsmanagements

Zum Quartalsbeginn schickte die US-Administration die weltweiten Aktienmärkte auf Talfahrt. Unerwartet hohe Importzölle für eine lange Reihe von Ländern lösten die heftigste Aktienkorrektur seit der Corona-Pandemie aus. Fallende Aktienkurse wurden von steigenden Renditen von US-Staatsanleihen und einer bemerkenswerten Abschwächung des US-Dollars begleitet – ein Cocktail, der Donald Trump zu einer abrupten Kehrtwende bewegte: Die Strafzölle wurden vorerst für 90 Tage ausgesetzt und in ihrer Höhe teilweise erheblich reduziert.

Die Börsen feierten die positiven Signale und erholten sich in weiterer Folge in einer beinahe V-förmigen Bewegung sehr rasch. Die hohe Volatilität hat sich ebenso rasch zurückgebildet, verbleibt aber auf leicht erhöhten Niveaus. Neben den Zollstreitigkeiten war es zuletzt die Eskalation im Nahen Osten, die für Unsicherheit sorgte. Doch selbst ein kurzfristiger Anstieg des Ölpreises um 20 % vermochte den Optimismus der Aktieninvestor:innen nicht zu bremsen.

Auch die Anleihenmärkte zeigten sich nach den Zollankündigungen sehr verunsichert. Der Aufschwung der US-Staatsanleihen im ersten Quartal 2025 fand ein jähes Ende und sichere Staatsanleihen aus der Eurozone legten zu. Sehr resilient präsentierten sich qualitativ hochwertige Unternehmensanleihen. Die Risikoaufschläge weiteten sich im Zuge der Risk-off-Stimmung zwar kurzfristig etwas aus, erholten sich aber in den letzten Wochen wieder und gingen auf die Niveaus des ersten Quartals zurück.

Im Berichtszeitraum kam es zu einzelnen Aktientausch-Transaktionen. So wurde im Mai Meta – im Sektor Kommunikationsdienste – neu aufgenommen. Dafür kam es bei den Titeln von Berkshire und Alphabet zu einer Reduktion. Im Weiteren wurde die USA-Gewichtung etwas zurückgefahren und Europa etwas aufgestockt. Im Bereich Emerging Markets kam es zu einem Fondstausch.

Der Schoellerbank Diversified Income Fund verzeichnete im abgelaufenen Quartal eine Performance von -0,45%. Die Aktienquote liegt bei 35,31%.

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
28.06.2024 - 30.06.2025	3,08%

Wertentwicklung seit April 2024 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,70%	-	-7,89%
1 Jahr	3,08%	-	-3,41%
seit Fondsstart	3,30%	2,72%	-2,67%

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: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 10.583,56
ISIN AT0000A23SX1	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 12.198,63
ISIN AT0000A23SY9	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,35% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 62,30 Mio.
Erstausgabe	03.12.2018
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

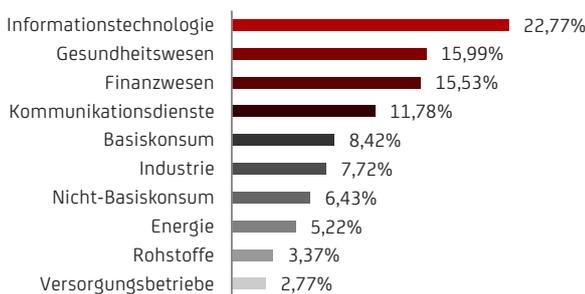
Besonderheiten

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

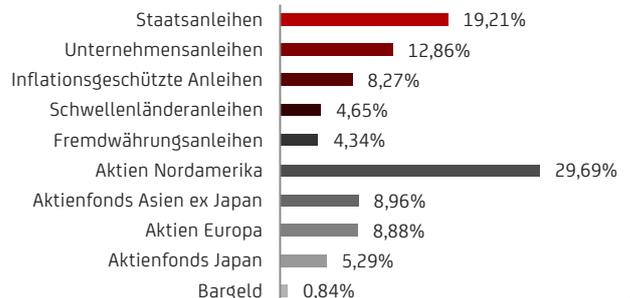
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Balanced Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Zum Quartalsbeginn schickte die US-Administration die weltweiten Aktienmärkte auf Talfahrt. Unerwartet hohe Importzölle für eine lange Reihe von Ländern lösten die heftigste Aktienkorrektur seit der Corona-Pandemie aus. Fallende Aktienkurse wurden von steigenden Renditen von US-Staatsanleihen und einer bemerkenswerten Abschwächung des US-Dollars begleitet – ein Cocktail, der Donald Trump zu einer abrupten Kehrtwende bewegte: Die Strafzölle wurden vorerst für 90 Tage ausgesetzt und in ihrer Höhe teilweise erheblich reduziert.

Die Börsen feierten die positiven Signale und erholten sich in weiterer Folge in einer beinahe V-förmigen Bewegung sehr rasch. Die hohe Volatilität hat sich ebenso rasch zurückgebildet, verbleibt aber auf leicht erhöhten Niveaus. Neben den Zollstreitigkeiten war es zuletzt die Eskalation im Nahen Osten, die für Unsicherheit sorgte. Doch selbst ein kurzfristiger Anstieg des Ölpreises um 20 % vermochte den Optimismus der Aktieninvestor:innen nicht zu bremsen.

Auch die Anleihenmärkte zeigten sich nach den Zollankündigungen sehr verunsichert. Der Aufschwung der US-Staatsanleihen im ersten Quartal 2025 fand ein jähes Ende und sichere Staatsanleihen aus der Eurozone legten zu. Sehr resilient präsentierten sich qualitativ hochwertige Unternehmensanleihen. Die Risikoaufschläge weiteten sich im Zuge der Risk-off-Stimmung zwar kurzfristig etwas aus, erholten sich aber in den letzten Wochen wieder und gingen auf die Niveaus des ersten Quartals zurück.

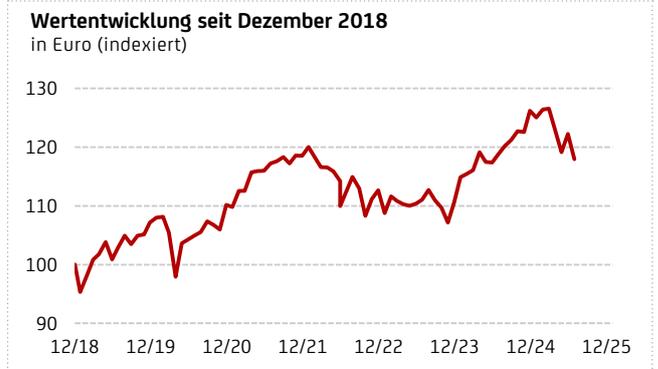
Im Berichtszeitraum kam es zu einzelnen Aktientausch-Transaktionen. So wurde im Mai Meta – im Sektor Kommunikationsdienste – neu aufgenommen. Dafür kam es bei den Titeln von Berkshire und Alphabet zu einer Reduktion. Im Weiteren wurde die USA-Gewichtung etwas zurückgefahren und Europa etwas aufgestockt. Im Bereich Emerging Markets kam es zu einem Fondstausch.

Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete im abgelaufenen Quartal eine Performance von -0,96%. Die Aktienquote liegt bei 49,83%.

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

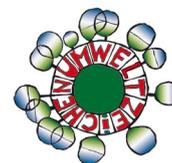
Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
28.06.2024 - 30.06.2025	-0,70%
30.06.2023 - 28.06.2024	6,95%
30.06.2022 - 30.06.2023	1,01%
30.06.2021 - 30.06.2022	-6,22%
30.06.2020 - 30.06.2021	11,72%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-2,77%	-	-5,68%
1 Jahr	2,37%	-	-0,70%
3 Jahre	10,58%	3,41% p.a.	2,37% p.a.
5 Jahre	15,86%	2,99% p.a.	2,36% p.a.
seit Fondsstart	21,59%	3,02% p.a.	2,54% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Balanced Plus wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Balanced Plus kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Global Balanced Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Governance%20KAG%20rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.



Schoellerbank Ethik Vorsorge

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	
ISIN AT0000820477	EUR 16,22
ISIN AT0000809447 (mit RV-Option)	(nicht mehr erwerbbar)
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 175,34 Mio.
Erstausgabe	19.01.1998
Umstellung Schoellerbank PIF auf Schoellerbank Ethik Vorsorge	01.03.2006
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	nein
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

Branchenstruktur



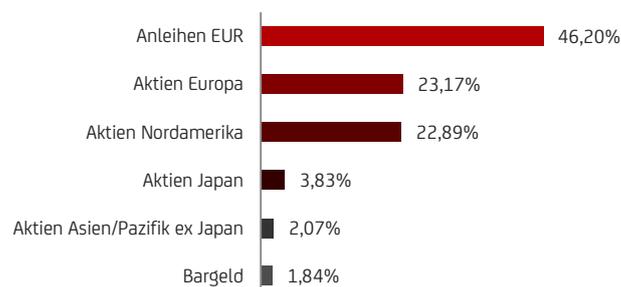
Besonderheiten

- 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 zweiten Quartal konnten die weltweiten Aktienmärkte teils kräftig zulegen: Während der japanische Nikkei-Index um 13,7% kletterte, verzeichnete der amerikanische S&P500 ein Plus von 10,6%. Der EuroStoxx50 gönnte sich hingegen eine Verschnaufpause - nach der starken Performance im ersten Quartal schaffte der Index nur noch ein Kursplus von 1,1% in den vergangenen drei Monaten. Ende Juni lag die Aktienquote bei etwa 52% und war damit neutral ausgerichtet. Wir haben im letzten Quartal einige neue Aktien ins Portfolio aufgenommen unter anderem Nvidia, Intuitive Surgical, Citigroup, AMD, etc. Die beiden prominentesten Branchen im Portfolio sind nach wie vor Gesundheitswesen und Informationstechnologie. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis lag die Aktie von Infineon an der Spitze – für Schlagzeilen hat der deutsche Halbleiterhersteller zuletzt gesorgt, weil dieser für 2,5 Milliarden Dollar die Automotive-Ethernet-Sparte des amerikanischen Unternehmens Marvell Technologies übernommen hat. Ethernet gilt als Schlüsseltechnologie beim „vernetzten Fahren“. Am unteren Ende der Performance-Beitragsrechnung fand sich hingegen die Aktie von Bristol-Myers. Der Pharmariese steht an einem Wendepunkt: Während etablierte Blockbuster-Medikamente unter Generika-Konkurrenz leiden, wächst die Pipeline mit innovativen Therapien. Die Anleger sind jedoch noch vorsichtig. Der Anleihenbereich hat in den vergangenen drei Monaten schöne Gewinne erzielen können und damit die Kursverluste aus dem Aktienbereich etwas abgefedert. Unternehmensanleihen wiesen zuletzt eine durchschnittliche Laufzeit von 5,6 Jahren und eine attraktive Rendite von rund 3,0% auf – deutlich über dem Niveau von Staatsanleihen, die bei einer vergleichbaren Laufzeit von ca. 5,7 Jahren lediglich 2,6% erzielten.

Die 10 größten Aktienpositionen

Gilead Sciences	1,72%
Allianz	1,66%
SAP	1,61%
American Express	1,51%
UCB	1,47%
The Bank of New York Mellon	1,44%
Cigna Group, The	1,38%
Deutsche Post	1,36%
London Stock Exchange	1,35%
ASML Holding	1,34%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	14,84%

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/Governance%20KAG%20rechtliche%20Hinweise/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
28.06.2024 - 30.06.2025	3,00%
30.06.2023 - 28.06.2024	6,95%
30.06.2022 - 30.06.2023	3,51%
30.06.2021 - 30.06.2022	-5,96%
30.06.2020 - 30.06.2021	16,81%

Wertentwicklung seit Januar 1998 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,68%	-	-4,63%
1 Jahr	3,00%	-	-0,09%
3 Jahre	14,02%	4,47% p.a.	3,41% p.a.
5 Jahre	25,24%	4,60% p.a.	3,97% p.a.
10 Jahre	49,12%	4,07% p.a.	3,76% p.a.
15 Jahre	125,98%	5,58% p.a.	5,37% p.a.
20 Jahre	136,90%	4,40% p.a.	4,25% p.a.
seit Fondsstart	132,46%	3,12% p.a.	2,99% p.a.

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



Schoellerbank ESG Dynamisch

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

Besonderheiten

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

Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Haltedauer: 9 Jahre
- Aktien können hohen Kursschwankungen unterliegen
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Fonds mit einer auf ökologische und/oder soziale Merkmale abgestimmten Anlagepolitik gemäß Nachhaltigkeitskategorie Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO).
- Die Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Investmentfonds sind unter folgendem Link abrufbar https://schoellerbank.at/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

Stammdaten

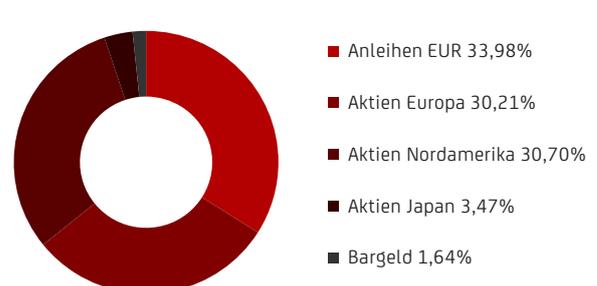
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 114,01
ISIN AT0000A36G52	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 116,85
ISIN AT0000A36G60	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 117,03
ISIN AT0000A36G78	
Ausgabeaufschlag	3,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,40% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 217,93 Mio.
Erstausgabe	02.11.2023
Geschäftsjahr	01.11.-31.10.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.01.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

Branchenstruktur



Fondsstruktur





Schoellerbank ESG Dynamisch

Kommentar des Fondsmanagements

Im zweiten Quartal konnten die weltweiten Aktienmärkte teils kräftig zulegen: Während der japanische Nikkei-Index um 13,7% kletterte, verzeichnete der amerikanische S&P500 ein Plus von 10,6% Der EuroStoxx50 gönnte sich hingegen eine Verschnaufpause - nach der starken Performance im ersten Quartal schaffte der Index nur noch ein Kursplus von 1,1% in den vergangenen drei Monaten. Ende Juni lag die Aktienquote bei etwa 64% und war damit neutral ausgerichtet. Wir haben im letzten Quartal einige neue Aktien ins Portfolio aufgenommen unter anderen Nvidia, Intuitive Surgical, Citigroup, AMD, etc. Die beiden prominentesten Branchen im Portfolio sind nach wie vor Gesundheitswesen und Informationstechnologie. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis lag die Aktie von Prysmian an der Spitze – die Italiener investieren 500 Millionen Dollar über fünf Jahre in eine neue Produktionsstätte am Encore Wire Campus in Texas. Diese Investition folgt der US-Übernahme von Encore Wire und markiert einen strategischen Wandel: Prysmian will sich vom reinen Kabelhersteller zum umfassenden Lösungsanbieter in Nordamerika entwickeln. Am unteren Ende der Performance-Beitragsrechnung fand sich hingegen die Aktie von Bristol-Myers. Der Pharmariese steht an einem Wendepunkt: Während etablierte Blockbuster-Medikamente unter Generika-Konkurrenz leiden, wächst die Pipeline mit innovativen Therapien. Der Anleihenbereich hat in den vergangenen drei Monaten schöne Gewinne erzielen können und damit die Kursverluste aus dem Aktienbereich etwas abgefedert. Unternehmensanleihen wiesen zuletzt eine durchschnittliche Laufzeit von 5,6 Jahren und eine attraktive Rendite von rund 3,0% auf – deutlich über dem Niveau von Staatsanleihen, die bei einer vergleichbaren Laufzeit von ca. 5,8 Jahren lediglich 2,6% erzielten.

Die 10 größten Aktienpositionen

ASML Holding	1,85%
Walt Disney	1,79%
The Bank of New York Mellon	1,76%
American Express	1,72%
Qualcomm	1,67%
Kerry Group	1,63%
The Procter & Gamble	1,63%
Schneider Electric	1,60%
Cisco Systems	1,60%
L'Oréal	1,59%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	16,84%

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/Governance%20KAG%20rechtliche%20Hinweise/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
28.06.2024 - 30.06.2025	2,51%

Wertentwicklung seit November 2023 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-2,25%	-	-5,67%
1 Jahr	2,51%	-	-1,08%
seit Fondsstart	13,71%	8,05%	5,76%

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



Schoellerbank Ethik Aktien

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

Da der Fonds international investiert, bestehen Fremdwährungsrisiken.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 242,15
ISIN AT0000913942	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 324,00
ISIN AT0000820378	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 227,25 Mio.
Erstausgabe	16.12.1992
Umstellung Schoellerbank Aktienfonds Value auf Schoellerbank Ethik Aktien	15.03.2021
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

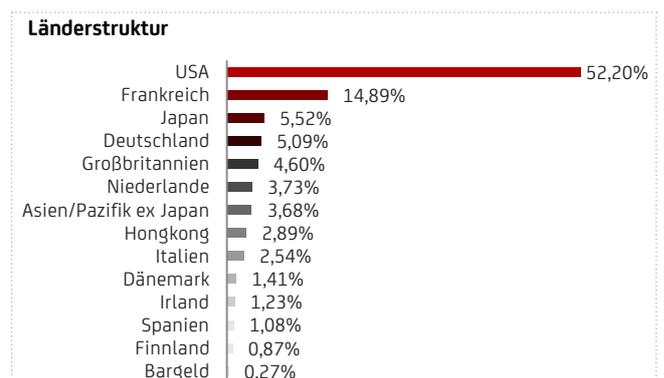
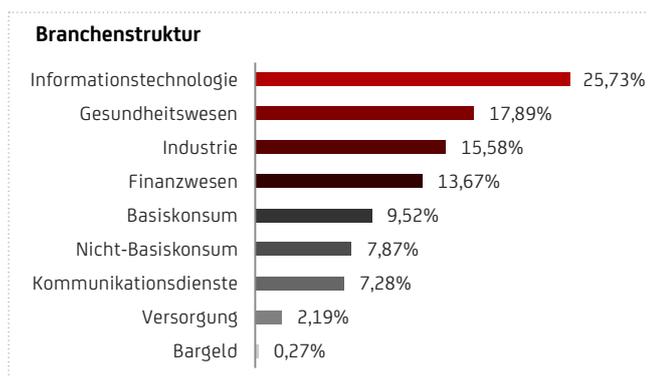
*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

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





Schoellerbank Ethik Aktien

Kommentar des Fondsmanagements

Im zweiten Quartal 2025 standen die Marktteilnehmer vor sehr unterschiedlichen Szenarien. Im April löste die Ankündigung des US-Präsidenten, pauschal hohe Zölle zu verhängen, eine weltweite Verkaufswelle aus – besonders US-Börsen litten stark. Nach ersten Handelsgesprächen und dem überraschenden Aussetzen mancher Zölle kehrte Zuversicht zurück, was zu einer starken Gegenbewegung bis Mai führte. Im Juni sorgte die Eskalation im Israel-Iran-Konflikt erneut für Unruhe. Die angespannte Lage im Nahen Osten und ihre möglichen wirtschaftlichen Folgen verunsichern Anleger weiterhin. Als Euro-Investor musste man zusätzlich einen weiter schwächelnden US-Dollar ertragen. Gerade letzterer Umstand wog im Fall des Schoellerbank Ethik Aktien schwer und bescherte dem Fonds im Berichtszeitraum eine negative Performance in Höhe von -1,53%.

Aktien der Branchen Informationstechnologie und Kommunikationsdienste gehörten zu den großen Gewinnern im abgelaufenen Quartal. Die Aussicht auf bessere Rahmenbedingungen im vorherrschenden Handelskonflikt zwischen USA und China sowie auch in der Mehrheit gute Quartalszahlen der führenden Tech-Konzerne sorgten für Kauflaune. Im Fonds lieferten aus den genannten Bereichen unter anderem die Aktien von AMD, ASML Holding und First Solar die höchsten positiven Beiträge zur Performance. Eine starke Entwicklung zeigten auch Industrietitel, hier seien die Aktien von Trane Technologies und Prysmian erwähnt. Auch andere Sektoren erzielten im Beobachtungszeitraum deutliche Zuwächse. Einzig der Bereich Gesundheitswesen bilanzierte mit einem negativen Vorzeichen.

Die 10 größten Aktienpositionen

Adobe	4,32%
Abbvie	3,74%
ASML Holding	3,73%
Qualcomm	3,25%
Trane Technologies	2,98%
American Express	2,96%
L'Oreal	2,95%
AIA Group	2,89%
Comcast	2,83%
PayPal	2,75%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	32,40%

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/Governance%20KAG%20Rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

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

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
28.06.2024 - 30.06.2025	-0,68%
30.06.2023 - 28.06.2024	10,46%
30.06.2022 - 30.06.2023	5,45%
30.06.2021 - 30.06.2022	-8,74%
30.06.2020 - 30.06.2021	25,35%

Wertentwicklung seit Dezember 1992 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)

	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-4,81%	-	-8,61%
1 Jahr	-0,68%	-	-4,65%
3 Jahre	15,69%	4,97% p.a.	3,56% p.a.
5 Jahre	32,33%	5,76% p.a.	4,90% p.a.
10 Jahre	59,62%	4,78% p.a.	4,36% p.a.
15 Jahre	198,08%	7,55% p.a.	7,26% p.a.
20 Jahre	145,12%	4,58% p.a.	4,37% p.a.
seit Fondsstart	447,91%	5,36% p.a.	5,23% p.a.

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

Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 127,10
ISIN AT0000A1KTNO	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 156,00
ISIN AT0000A1KTP5	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 138,56 Mio.
Erstausgabe	02.05.2016
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

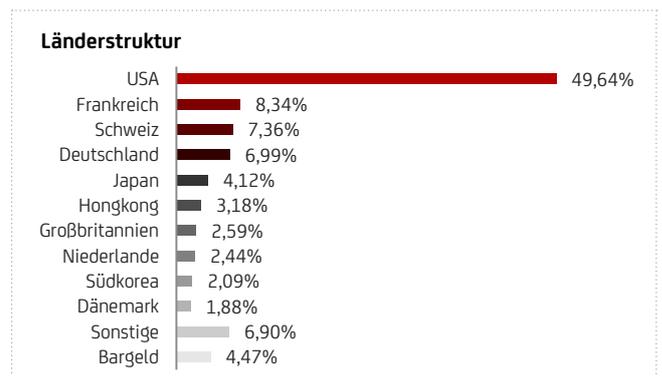
*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Kommentar des Fondsmanagements

Die Ankündigung der US-Administration reziproke Zölle (Importabgaben, die ein Land als direkte Reaktion auf bestehende Zölle eines Handelspartners erhebt) für nahezu alle Importe der weltweiten Handelspartner zu erheben, schickte die Börsen zu Quartalsbeginn weltweit auf Talfahrt. Die USA mussten betreffend ihrer geplanten Zollpolitik allerdings rasch deutlich zurückrudern. Offensichtlich wurde der Druck von außen zu groß. Daher startete der Aktienmarkt eine fulminante Aufholjagd. Gleichzeitig schwächte sich der US-Dollar gegenüber dem Euro signifikant ab. Es bleibt weiterhin eine gewisse Unsicherheit bestehen, welche den Unternehmen die Planungssicherheit erschwert. Wir haben den Schoellerbank Aktienfonds Dividende durch die Aufnahme von Nvidia (Kursschwäche zum Einstieg genutzt), Becton Dickinson (Einstieg nach übertriebenem Kurseinbruch), PayPal (starker Aktienrückkäufer und attraktiv bewertet) und TernaRete (defensiver Versorger) etwas breiter aufgestellt. Die Beteiligung an Electronic Arts wurde im Gegenzug zur Gänze abgebaut. Das Fondsmanagement nutzte den exzellenten Kursverlauf, um Gewinne mitzunehmen. Die kleine Position in Enphase kam ebenfalls unter den Hammer. Performancetreiber in der Berichtsperiode waren die Aktien von Microsoft, Oracle und Johnson Controls. Apple, Enphase und Bristol-Myers sorgten hingegen für den größten Gegenwind im Portfolio. Der Schoellerbank Aktienfonds Dividende liegt seit Jahresbeginn nur knapp im negativen Terrain und damit vor den relevanten internationalen Vergleichsindizes.

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	-8,93%	3,50
2021	23,76%	4,40
2022	-10,86%	6,80
2023	6,29%	3,70
2024	9,96%	3,70

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
28.06.2024 - 30.06.2025	3,61%
30.06.2023 - 28.06.2024	7,36%
30.06.2022 - 30.06.2023	5,32%
30.06.2021 - 30.06.2022	-5,85%
30.06.2020 - 30.06.2021	19,67%

Wertentwicklung seit Mai 2016
in Euro (indexiert)



Die 10 größten Aktienpositionen	
Cisco Systems	3,71%
Novartis	3,10%
Apple	3,08%
Microsoft	3,04%
Allianz	2,96%
Nvidia	2,90%
Qualcomm	2,53%
Samsung	2,09%
TotalEnergies	2,04%
Bank of America	2,02%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	27,47%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,24%	-	-4,23%
1 Jahr	3,61%	-	-0,53%
3 Jahre	17,16%	5,42% p.a.	4,00% p.a.
5 Jahre	32,01%	5,71% p.a.	4,85% p.a.
seit Fondsstart	60,79%	5,32% p.a.	4,85% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Aktienfonds Dividende wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Aktienfonds Dividende in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Governance%20KAG%20Rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.

Schoellerbank Global Dividend

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 103,00
ISIN AT0000A3DV51	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 103,00
ISIN AT0000A3DV69	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 103,00
ISIN AT0000A3DV77	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 103,67 Mio.
Erstausgabe	13.11.2024
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

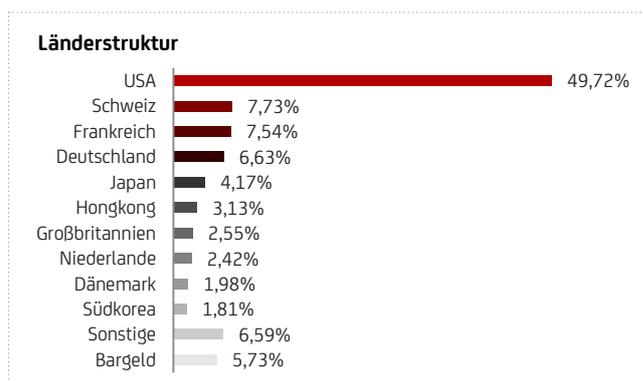
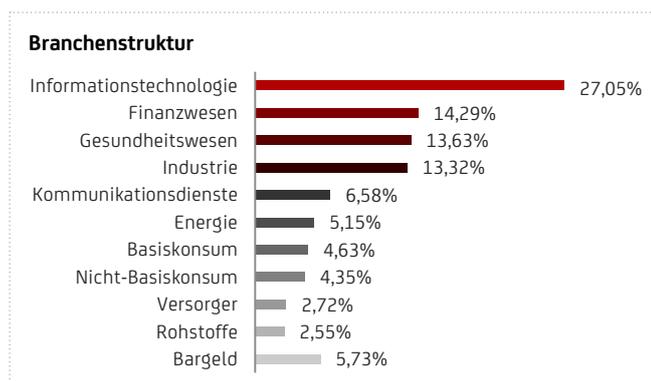
*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



Schoellerbank Global Dividend

Kommentar des Fondsmanagements

Die Ankündigung der US-Administration reziproke Zölle (Importabgaben, die ein Land als direkte Reaktion auf bestehende Zölle eines Handelspartners erhebt) für nahezu alle Importe der weltweiten Handelspartner zu erheben, schickte die Börsen zu Quartalsbeginn weltweit auf Talfahrt.

Die USA mussten betreffend ihrer geplanten Zollpolitik allerdings rasch deutlich zurückrudern. Offensichtlich wurde der Druck von außen zu groß. Daher startete der Aktienmarkt eine fulminante Aufholjagd. Gleichzeitig schwächte sich der US-Dollar gegenüber dem Euro signifikant ab. Es bleibt weiterhin eine gewisse Unsicherheit bestehen, welche den Unternehmen die Planungssicherheit erschwert. Wir haben den Schoellerbank Global Dividend durch die Aufnahme von Nvidia (Kurschwäche zum Einstieg genützt), Becton Dickinson (Einstieg nach übertriebenem Kurseinbruch), PayPal (starker Aktienrückkäufer und attraktiv bewertet) und TernaRete (defensiver Versorger) etwas breiter aufgestellt. Die Beteiligung an Electronic Arts wurde im Gegenzug zur Gänze abgebaut. Das Fondsmanagement nutzte den exzellenten Kursverlauf, um Gewinne mitzunehmen. Performancetreiber in der Berichtsperiode waren die Aktien von Microsoft, Oracle und Johnson Controls. Apple, Enphase und Bristol-Myers sorgten hingegen für den größten Gegenwind im Portfolio. Der Schoellerbank Global Dividend liegt seit Jahresbeginn im positiven Terrain und damit vor den relevanten internationalen Vergleichsindizes.

Der Bargeldbestand belief sich am Monatsende auf rund 5,7% und die Dividendenrendite des Fonds betrug 2,5%.

Die 10 größten Aktienpositionen

Cisco Systems	3,60%
Microsoft	3,25%
Novartis	3,10%
Allianz	3,05%
Apple	2,97%
Qualcomm	2,88%
Nvidia	2,73%
Johnson Controls	2,06%
ABB LTD.	2,04%
Bank of America	1,96%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	27,64%

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttung vom letzten Jahr (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2024*	-0,54%	-

*Performance seit Fondsbeginn (13.11.2024)

Wertentwicklung seit November 2024 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	0,10%	-	-3,90%
1 Monat	0,70%	-	-3,33%
seit Fondsstart	-0,44%	-	-4,42%

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.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/Governance%20KAG%20rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.



Schoellerbank ESG Europe Equity

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 105,35
ISIN AT0000A3GA95	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 105,35
ISIN AT0000A3GAA1	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 105,35
ISIN AT0000A3GAB9	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 98,85 Mio.
Erstausgabe	15.01.2025
Geschäftsjahr	01.02.-31.01.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.04.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

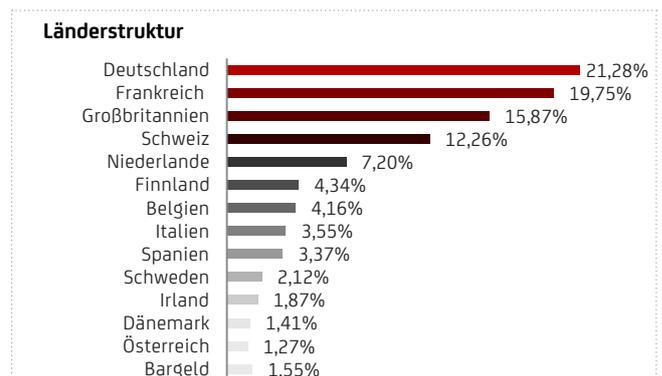
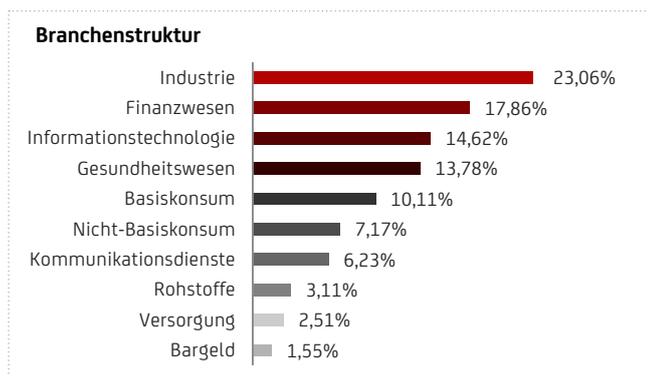
*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

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





Schoellerbank ESG Europe Equity

Kommentar des Fondsmanagements

Im zweiten Quartal 2025 standen die Marktteilnehmer vor sehr unterschiedlichen Szenarien. Im April löste die Ankündigung des US-Präsidenten, pauschal hohe Zölle zu verhängen, eine weltweite Verkaufswelle aus – besonders US-Börsen litten stark. Nach ersten Handelsgesprächen und dem überraschenden Aussetzen mancher Zölle kehrte Zuversicht zurück, was zu einer starken Gegenbewegung bis Mai führte. Im Juni sorgte die Eskalation im Israel-Iran-Konflikt erneut für Unruhe. Die angespannte Lage im Nahen Osten und ihre möglichen wirtschaftlichen Folgen verunsichern Anleger weiterhin. Europäische Aktienmärkte erzielten im ersten Halbjahr eine deutlich bessere Performance als ihre amerikanischen Pendanten, auch wenn im letzten Quartal das Momentum etwas nachgelassen hat. Unternehmen profitierten vor allem vom großen deutschen Maßnahmenpaket in Höhe von 500 Milliarden Euro, das die staatlichen Investitionen in Infrastrukturprojekte deutlich erhöhen soll. Aktien der Branche Industrie verbuchten die größten Zugewinne im abgelaufenen Quartal, gefolgt von Informationstechnologie und Versorger. Die Top 5 Aktien mit dem höchsten positiven Beitrag zur Performance waren ASML Holding, Prysmian, Infineon, Schneider Electric und Kone OYJ. Am anderen Ende der Skala fand sich mit LVMH der weltweit führende französische Luxusgüterkonzern. Unternehmen aus diesem Sektor waren im Beobachtungszeitraum generell unter Verkaufsdruck im Zuge der Entwicklungen rund um die amerikanische Handelspolitik. Der Schoellerbank ESG Europe Equity bilanzierte auf Quartalsbasis mit einem leichten Performancezuwachs in Höhe von 0,20%

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit Jänner 2025
in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
1 Monat	-1,99%	-	-%
seit Fondsstart	1,91%	-	-%

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 Holding	4,75%
Zurich Insurance Group	4,04%
Allianz	3,93%
SAP	3,21%
Givaudan	3,11%
Schneider Electric	3,09%
Deutsche Post	2,97%
Unilever	2,85%
EssilorLuxottica	2,80%
BNP Paribas	2,68%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	33,43%

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 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/Governance%20KAG%20rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.

Schoellerbank Global Health Opportunities

Stand per: 30.06.2025

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 104,39
ISIN AT0000A3K8Z9	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 104,39
ISIN AT0000A3K906	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 104,39
ISIN AT0000A3K914	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 47,83 Mio.
Erstausgabe	24.06.2025
Geschäftsjahr	01.06.-31.05.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.08.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

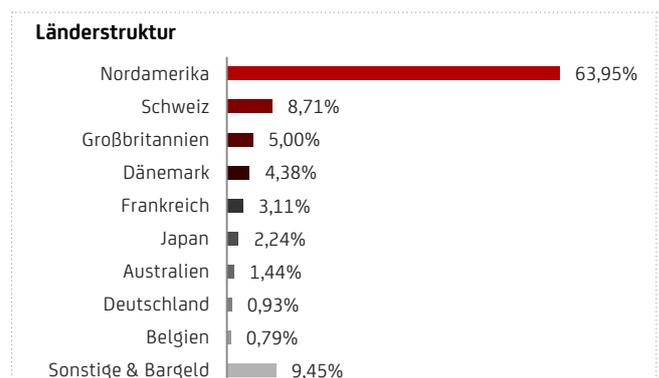
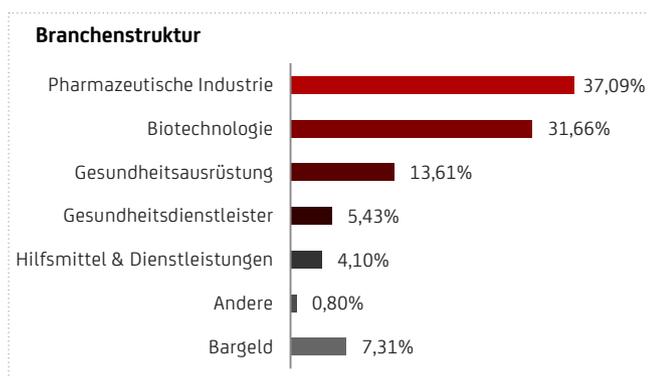
*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

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



Schoellerbank Global Health Opportunities

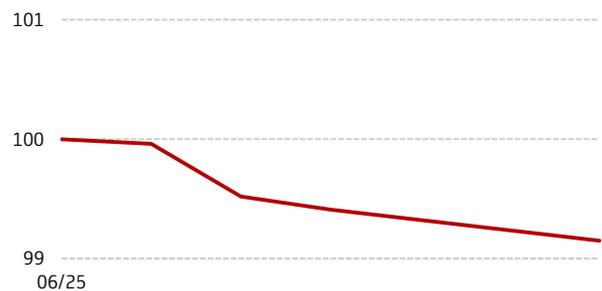
Kommentar des Fondsmanagements

Am 24. Juni 2025 wurde der Schoellerbank Global Health Opportunities aufgelegt. Der Fonds verfolgt eine klar definierte Strategie mit Fokus auf globale qualitativ solide Gesundheitsunternehmen mit strukturellem Wachstumspotenzial einerseits und einem strategischen Anteil an Biotechnologiefonds andererseits. Ziel ist es, dem Anleger eine Möglichkeit zu geben, von den vielfältigen Chancen des Gesundheitsmarktes zu profitieren und langfristig eine überdurchschnittliche risikoadjustierte Rendite zu erzielen.

Trotz des herausfordernden Marktumfelds – geprägt von globaler Unsicherheit, geopolitischen Spannungen, geldpolitischer Neuorientierung und regulatorischem Druck im US-Gesundheitsbereich – zeigen sich dennoch attraktive Einstiegsmöglichkeiten für langfristig orientierte Anleger:innen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit Juni 2025
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Fondsstart	-0,85%	-	-%

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

Die 10 größten Aktienpositionen

Eli Lilly & Co	7,94%
Johnson & Johnson	4,17%
AbbVie	4,02%
Novo Nordisk AS Class B	3,03%
Abbott Laboratories	2,85%
Intuitive Surgical	2,82%
AstraZeneca	2,48%
Novartis	2,46%
UnitedHealth Group	2,45%
Roche	2,37%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	34,59%

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/Governance%20KAG%20rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.

Schoellerbank Global Pension Fonds

Stand per: 30.06.2025

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 8,33
ISIN AT0000814991	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 24,86
ISIN AT0000820550	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 323,77 Mio.
Erstausgabe	02.11.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.09.
Bedeckungswert gem. § 14 EstG*	EUR 10,41
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

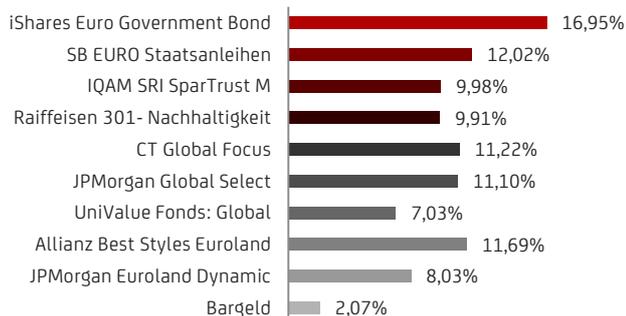
Besonderheiten

- 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

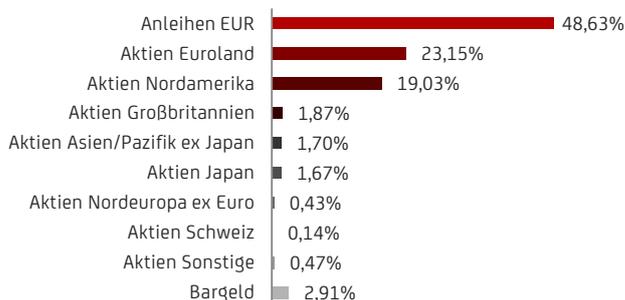
Zu beachten

- 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

Subfonds



Länderstruktur (durchgerechnet)



Schoellerbank Global Pension Fonds

Kommentar des Fondsmanagements

Das zweite Quartal 2025 verlief an den internationalen Kapitalmärkten durchaus positiv. Gerade der – bis auf weiteres – nachlassende Druck hinsichtlich der Handelsspannungen zwischen den USA und China hat der Börsenlandschaft einen Rückenwind beschert. Der kurzfristig etwas aus den Ufern geratene Konflikt im Nahen Osten erhöhte die Marktschwankungen zusehends wieder, wobei hier vor allem Energiewerte stark davon profitieren konnten. Aber auch diese Unruhe an den Finanzmärkten erlosch wieder schnell. Die seit Monaten anhaltenden Störfeuer und somit Verursacher erhöhter Volatilität an den globalen Aktienmärkten werden die Marktteilnehmer:innen wohl noch länger begleiten. In Summe erwirtschafteten alle großen Handelsplätze rund um den Globus im Berichtszeitraum Kurszuwächse.

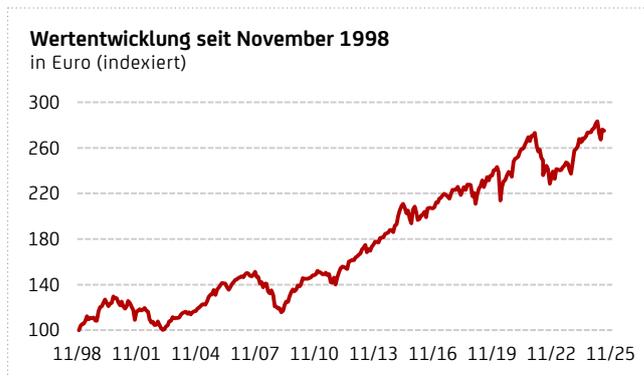
Jene beiden Aktienindizes, welche für den Schoellerbank Global Pension Fonds ausschlaggebend sind, verzeichneten in den vergangenen drei Monaten Wertzuwächse, wobei Euroland-Aktien ein Plus von 2,7% und im Vergleich dazu der Weltaktienmarkt (+2,6%) erzielten. Dies zeigt sich auch auf der Aktienseite im Portfolio, gerade die Sub-Kategorie „Aktien Euroland“ legte stark an Wert zu. Die mit rund 50% gewichtete Anleienseite im Dachfonds tendierte im ausgewiesenen Zeitraum mit knapp +1,9% ebenfalls positiv. Dieser Tendenz schlossen sich alle vier Anleiensubfonds an – (jeweilige Index-Performance in EUR).

Die hohen Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden in die bestehenden Subfonds investiert unter der Berücksichtigung, dass stets die ausgewogene Portfolio-Aufteilung zwischen dem Anleihen- und Aktienteil eingehalten wird. Die Aktienquote im Dachfonds bewegte sich per Ultimo Juni bei knapp 49,1%. Im April erfolgten auf der Aktienseite zwei Umschichtungen: Neu aufgenommen wurden der UniValueFonds: Global sowie der Allianz Best Styles Euroland. Dafür kam es mit dem T. Rowe Price Gl. Focused Growth und dem DPAM Equity Euroland zu zwei Veräußerungen. Insgesamt befinden sich vier Anleihen- und fünf Aktiensubfonds im Portfolio bei einem Fondsvolumen von EUR 325,8 Millionen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
28.06.2024 - 30.06.2025	2,49%
30.06.2023 - 28.06.2024	9,79%
30.06.2022 - 30.06.2023	3,55%
30.06.2021 - 30.06.2022	-10,16%
30.06.2020 - 30.06.2021	13,27%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,73%	-	-3,71%
1 Jahr	2,49%	-	-0,58%
3 Jahre	16,52%	5,23% p.a.	4,17% p.a.
5 Jahre	18,57%	3,46% p.a.	2,84% p.a.
10 Jahre	35,71%	3,10% p.a.	2,79% p.a.
15 Jahre	89,67%	4,36% p.a.	4,15% p.a.
20 Jahre	112,67%	3,84% p.a.	3,69% p.a.
seit Fondsstart	175,00%	3,87% p.a.	3,75% p.a.

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



All World

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 27,85
ISIN AT0000801170	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 42,18 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

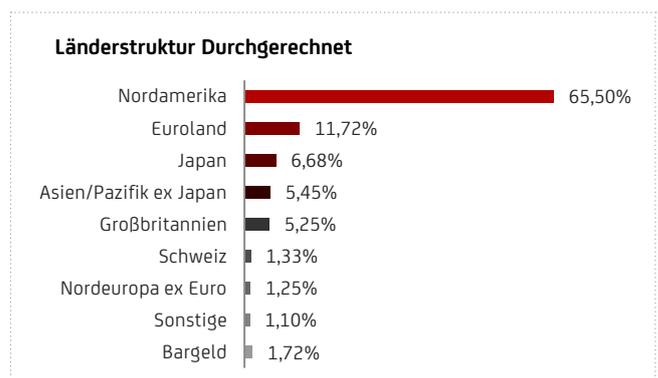
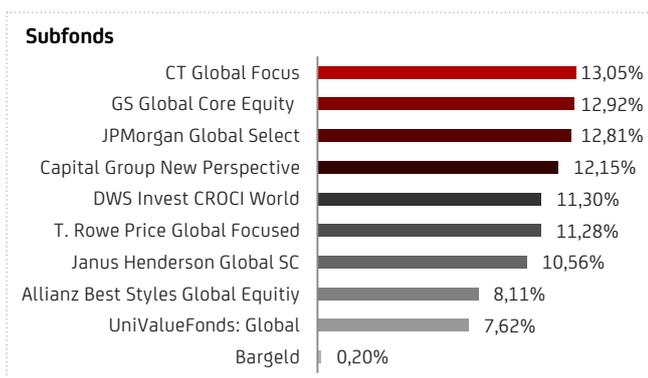
*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

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





All World

Kommentar des Fondsmanagements

Das zweite Quartal 2025 verlief an den internationalen Kapitalmärkten durchaus positiv. Gerade der – bis auf weiteres – nachlassende Druck hinsichtlich der Handelsspannungen zwischen den USA und China hat der Börsenlandschaft einen Rückenwind beschert. Der kurzfristig etwas aus den Ufern geratene Konflikt im Nahen Osten erhöhte die Marktschwankungen zusehends wieder, wobei hier vor allem Energiewerte stark davon profitieren konnten. Aber auch diese Unruhe an den Finanzmärkten erlosch wieder schnell. Die seit Monaten anhaltenden Störfeuer und somit Verursacher erhöhter Volatilität an den globalen Aktienmärkten werden die Marktteilnehmer:innen wohl noch länger begleiten. In Summe erwirtschafteten alle großen Handelsplätze rund um den Globus im Berichtszeitraum Kurszuwächse.

In der regionalen Betrachtung legten in den vergangenen drei Monaten vor allem Beteiligungspapiere aus den globalen Schwellenländern (+3,1%) stark an Wert zu, gefolgt von Wertpapieren aus Europa sowie Japan, die jeweils eine Kurssteigerung von rund +2,5% erzielten. US-Aktien verzeichneten einen Quartals-Beitrag von knapp +2,4%. Unterm Strich erzielte der breit gefächerte Weltaktienindex in der Berichtsperiode eine Performance von +2,6% – (jeweilige Index-Performance in EUR).

Diese Marktvorgaben spiegeln sich größtenteils in der Quartalsperformance der Subfonds wider, wobei sich diese in einer Bandbreite von -5,0% bis +5,7% bewegte. Ganz vorne platzierten sich der J. Henderson Gl. Smaller Companies, der Capital Group New Perspective sowie der T. Rowe Price Gl. Focused Growth. Das Schlusslicht bildete in den vergangenen drei Monaten der DWS Invest CROCI World. Im April erfolgte im Dachfonds-Portfolio mit der Neuaufnahme des UniValueFonds: Global eine Umschichtung. Dafür wurde der UniDynamicFonds: Global zur Gänze veräußert. Durch diese Veränderung erhöhte sich die „Value-Komponente“ im All World. Das Fondsvolumen beläuft sich per Stichtag 30.06.2025 auf rund EUR 42,5 Millionen.

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
28.06.2024 - 30.06.2025	-0,20%
30.06.2023 - 28.06.2024	19,62%
30.06.2022 - 30.06.2023	6,82%
30.06.2021 - 30.06.2022	-10,67%
30.06.2020 - 30.06.2021	33,87%

Wertentwicklung seit April 1998 in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-6,92%	-	-11,58%
1 Jahr	-0,20%	-	-5,19%
3 Jahre	27,52%	8,43% p.a.	6,60% p.a.
5 Jahre	52,51%	8,80% p.a.	7,70% p.a.
10 Jahre	100,95%	7,22% p.a.	6,68% p.a.
15 Jahre	237,68%	8,45% p.a.	8,08% p.a.
20 Jahre	228,03%	6,12% p.a.	5,85% p.a.
seit Fondsstart	205,89%	4,19% p.a.	3,99% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des All World wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der All World investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des All World in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den 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/Governance%20KAG%20RechtlicheHinweise/Anlegerrechte.pdf>

All Trends

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 18,38
ISIN AT0000746581	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 62,02 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

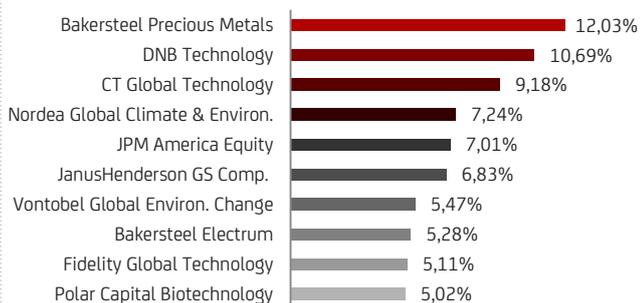
Besonderheiten

- 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

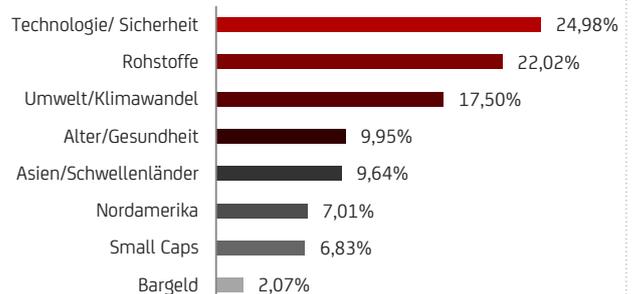
Zu beachten

- 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



Fondsstruktur



All Trends

Kommentar des Fondsmanagements

Die Ankündigung der US-Administration reziproke Zölle (Importabgaben, die ein Land als direkte Reaktion auf bestehende Zölle eines Handelspartners erhebt) für nahezu alle Importe der weltweiten Handelspartner zu erheben, schickte die Börsen zu Quartalsbeginn weltweit auf Talfahrt.

Die USA mussten betreffend ihrer geplanten Zollpolitik allerdings rasch deutlich zurückrudern. Offensichtlich wurde der Druck von außen zu groß. Daher startete der Aktienmarkt eine fulminante Aufholjagd. Gleichzeitig schwächte sich der US-Dollar gegenüber dem Euro signifikant ab. Es bleibt weiterhin eine gewisse Unsicherheit bestehen, welche den Unternehmen die Planungssicherheit erschwert.

Profiteur der Gemengelage war erneut der Goldpreis. Für die Absicherung gegen Krisen wird das Edelmetall weiterhin sehr gerne eingesetzt. Hingegen kam der Ölpreis unter Druck.

Stärkster Subfonds im zweiten Quartal war der Bakersteel Global Precious Metals mit einem Plus von rund 15,7%, während hingegen der Xtrackers MSCI World Energy einen Rückschlag von etwa -10,6% hinnehmen musste.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

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

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
28.06.2024 - 30.06.2025	3,07%
30.06.2023 - 28.06.2024	13,99%
30.06.2022 - 30.06.2023	3,59%
30.06.2021 - 30.06.2022	-11,16%
30.06.2020 - 30.06.2021	27,78%

Wertentwicklung seit April 2000 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,24%	-	-6,17%
1 Jahr	3,07%	-	-2,08%
3 Jahre	21,71%	6,76% p.a.	4,96% p.a.
5 Jahre	38,18%	6,68% p.a.	5,59% p.a.
10 Jahre	83,44%	6,25% p.a.	5,71% p.a.
15 Jahre	145,67%	6,17% p.a.	5,81% p.a.
20 Jahre	233,23%	6,20% p.a.	5,93% p.a.
seit Fondsstart	92,61%	2,63% p.a.	2,42% p.a.

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

All Asia

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 21,14
ISIN AT0000721436	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 50,30 Mio.
Erstausgabe	04.01.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

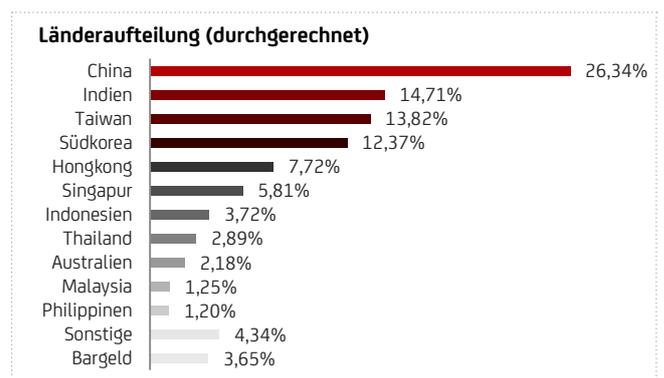
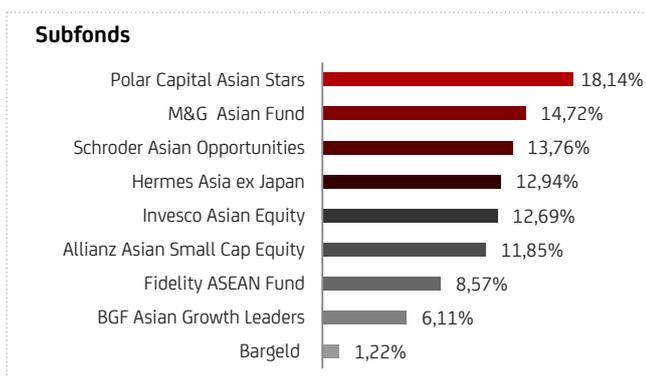
*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

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

Das zweite Quartal 2025 verlief an den internationalen Kapitalmärkten durchaus positiv. Gerade der – bis auf weiteres – nachlassende Druck hinsichtlich der Handelsspannungen zwischen den USA und China hat der Börsenlandschaft einen Rückenwind beschert. Der kurzfristig etwas aus den Ufern geratene Konflikt im Nahen Osten erhöhte die Marktschwankungen zusehends wieder, wobei hier vor allem Energiewerte stark davon profitieren konnten. Aber auch diese Unruhe an den Finanzmärkten erlosch wieder schnell. Die seit Monaten anhaltenden Störfeuer und somit Verursacher erhöhter Volatilität an den globalen Aktienmärkten werden die Marktteilnehmer:innen wohl noch länger begleiten. In Summe erwirtschafteten alle großen Handelsplätze rund um den Globus im Berichtszeitraum Kurszuwächse.

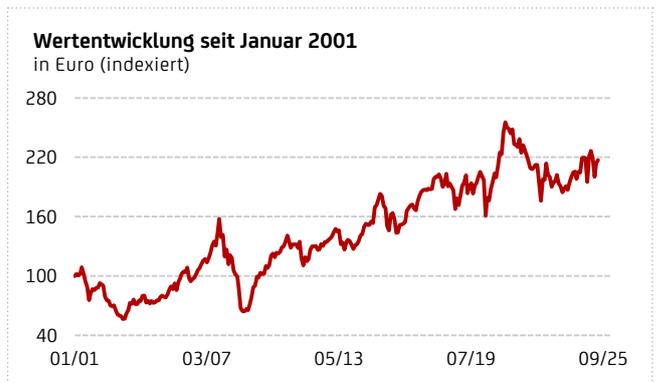
Der Performance-Unterschied einzelner in dieser Region ansässiger Handelsplätze bewegte sich im Berichtsquartal in einem Korridor von -7,6% bis +22,1%. Sehr stark präsentierten sich Aktien aus Korea (+22,1), Taiwan (+16,0%), Hong Kong (+6,6%) sowie Australien (+5,9%). Diese Länder finden sich im Dachfonds-Portfolio mit einer Gewichtung von rund 35% wider. Hinten angereiht haben sich in den vergangenen drei Monaten Beteiligungspapiere aus Thailand (-7,6%), China (-6,1%) und Pakistan (-6,1%). In Summe performte der breit gestreute Index der Region Asien ohne Japan auf Quartalsicht mit +3,5% im positiven Bereich – (jeweilige Index-Performance in EUR).

Die Subfonds lieferten im Berichtszeitraum sehr unterschiedliche Ergebnisse, wobei die Performance-Bandbreite von -1,6% bis +2,1% reichte. Ganz vorne platzierte sich in den abgelaufenen drei Monaten der BGF Asian Growth Leaders. Hinten angereiht hat sich der Fidelity ASEAN Fund. Im abgelaufenen Quartal erfolgte eine Gewichtungsanpassung innerhalb des Portfolios. Der All Asia setzt sich aktuell aus acht Subfonds zusammen bei einem Fondsvolumen von rund EUR 50,3 Millionen.

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
28.06.2024 - 30.06.2025	1,82%
30.06.2023 - 28.06.2024	9,28%
30.06.2022 - 30.06.2023	-6,94%
30.06.2021 - 30.06.2022	-15,51%
30.06.2020 - 30.06.2021	32,10%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-2,61%	-	-7,48%
1 Jahr	1,82%	-	-3,27%
3 Jahre	3,54%	1,16% p.a.	-0,55% p.a.
5 Jahre	15,56%	2,93% p.a.	1,88% p.a.
10 Jahre	27,13%	2,43% p.a.	1,91% p.a.
15 Jahre	75,64%	3,82% p.a.	3,47% p.a.
20 Jahre	150,68%	4,70% p.a.	4,43% p.a.
seit Fondsstart	117,13%	3,22% p.a.	3,00% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des All Asia wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der All Asia investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des All Asia in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Governance%20KAG%20Rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>

All Japan

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11,83
ISIN AT0000719695	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 33,88 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

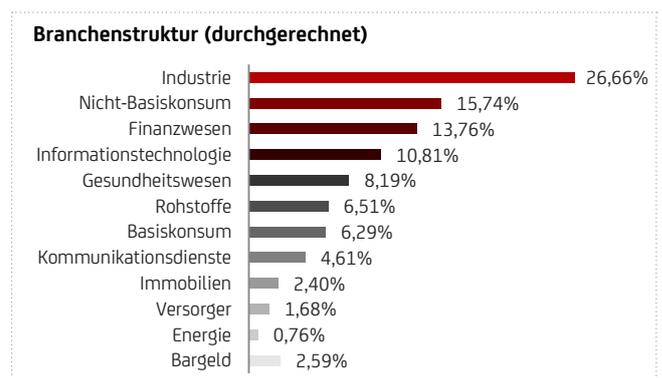
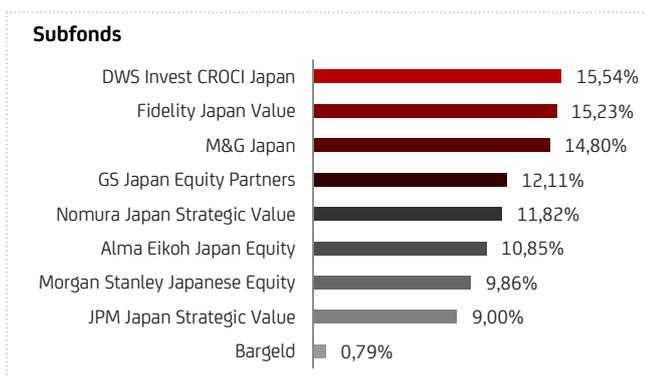
*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

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



All Japan

Kommentar des Fondsmanagements

Das zweite Quartal 2025 verlief an den internationalen Kapitalmärkten durchaus positiv. Gerade der – bis auf weiteres – nachlassende Druck hinsichtlich der Handelsspannungen zwischen den USA und China hat der Börsenlandschaft einen Rückenwind beschert. Der kurzfristig etwas aus den Ufern geratene Konflikt im Nahen Osten erhöhte die Marktschwankungen zusehends wieder, wobei hier vor allem Energiewerte stark davon profitieren konnten. Aber auch diese Unruhe an den Finanzmärkten erlosch wieder schnell. Die seit Monaten anhaltenden Störfeuer und somit Verursacher erhöhter Volatilität an den globalen Aktienmärkten werden die Marktteilnehmer:innen wohl noch länger begleiten. In Summe erwirtschafteten alle großen Handelsplätze rund um den Globus im Berichtszeitraum Kurszuwächse.

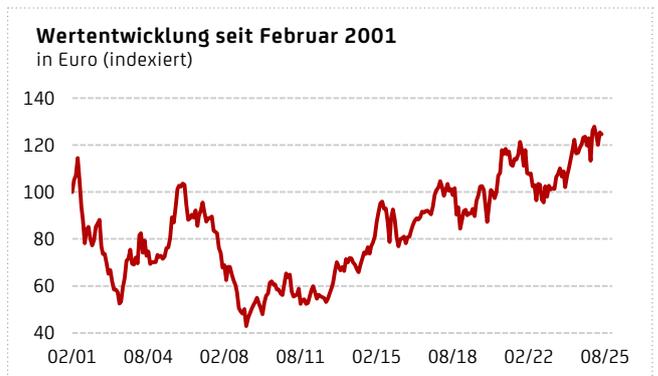
Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass sich im Berichtszeitraum die Performance-Ergebnisse der in dieser Region ansässigen Handelsplätze in einem Korridor von -7,6% bis +22,1% bewegten. Dabei platzierte sich der Handelsplatz am Kabutocho (+2,5%) im vorderen Mittelfeld ein. Der Yen verlor gegenüber dem Euro in den abgelaufenen drei Monaten doch etwas an Boden – (jeweilige Index-Performance in EUR).

Die Subfonds-Ergebnisse liefen in den vergangenen drei Monaten doch ein Stück weit auseinander, wobei sich die Performance in einer Bandbreite von -5,6% bis +5,9% bewegte. Sehr robust beendeten der Fidelity Japan Value sowie der GS Japan Equity Partners das zweite Quartal 2025. Das Schlusslicht bildete der DWS CROCI Japan. Der Dachfonds hält aktuell acht Subfonds im Portfolio bei einem Fondsvolumen von EUR 34,3 Millionen.

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
28.06.2024 - 30.06.2025	4,79%
30.06.2023 - 28.06.2024	10,46%
30.06.2022 - 30.06.2023	11,55%
30.06.2021 - 30.06.2022	-15,40%
30.06.2020 - 30.06.2021	14,18%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	0,79%	-	-4,25%
1 Jahr	4,79%	-	-0,45%
3 Jahre	29,12%	8,88% p.a.	7,05% p.a.
5 Jahre	24,73%	4,52% p.a.	3,45% p.a.
10 Jahre	34,28%	2,99% p.a.	2,46% p.a.
15 Jahre	105,31%	4,91% p.a.	4,55% p.a.
20 Jahre	63,76%	2,50% p.a.	2,23% p.a.
seit Fondsstart	24,62%	0,91% p.a.	0,70% p.a.

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

Schoellerbank Global Health Care

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 23,25
ISIN AT0000721501	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 17,28 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

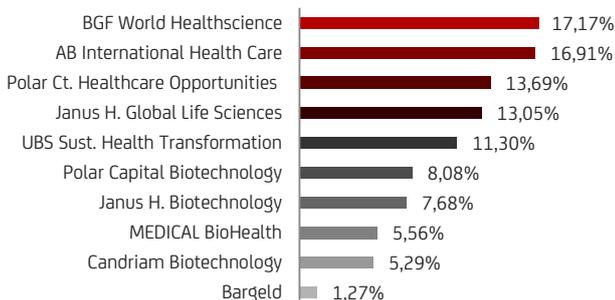
Besonderheiten

- 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

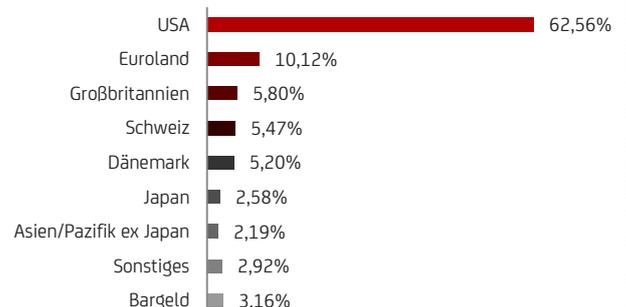
Zu beachten

- 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

Gesundheitswerte gaben im Berichtsquartal nach und blieben hinter der allgemeinen Aktienmarktbeziehung zurück. Gleich mehrere Ereignisse beeinflussten den Gesundheitsaktienmarkt. Präsident Trumps angekündigte "Liberation Day"-Zölle vom 2. April lösten weltweit einen großen Ausverkauf aus und ließen die Angst vor einer Rezession wieder aufleben. Der Erfolg bleibt vermutlich begrenzt und die Maßnahme markiert vor allem den Beginn eines neuen, konfrontativeren Umgangs mit China – mit ungewissem Ausgang des Kräftemessens. Außerdem versuchte der US-Präsident Anfang Mai mit der Unterzeichnung eines Präsidialdekrets zur Einführung des „Most-Favored-Nation“-Preismodells einen fundamentalen Kurswechsel in der US-Arzneimittelpolitik einzuleiten. Dieses zielt darauf ab, dass die Pharma-Unternehmen die US-Arzneimittelpreise an die internationale Preisstruktur koppeln und demnach senken müssen. Die Umsetzung gestaltet sich jedoch schwierig – zumal Trump wenig später die Pharma-Konzerne wieder entlastete und stattdessen die ausländischen Gesundheitssysteme, die seiner Ansicht nach auf Kosten der USA finanziert würden, als Hauptverursacher der Missstände benannte. Wir glauben, dass diese Sorgen und Ängste in jeder Hinsicht übertrieben sind und mit der Zeit nachlassen und verblassen werden. Der Fokus liegt auf den soliden Fundamentaldaten der Unternehmen, der wieder anziehenden M&A-Tätigkeit und den guten Ergebnissen von klinischen Studien. Anleger, die in der Lage sind, die Volatilität zu überstehen, können vor dem Hintergrund eines sehr stabilen strukturellen Nachfrageausblicks von den Chancen des Sektors profitieren.

In Summe konnte sich der Schoellerbank Global Health Care den Marktvorgaben aber nicht entziehen und musste im Berichtsquartal Terrain abgeben. Die Bandbreite der Subfondsergebnisse reichte in EUR gerechnet von -3,9% beim MEDICAL BioHealth bis -12,4% beim AB International Health Care – verstärkt vor allem durch einen sich deutlich abschwächenden US-Dollar gegenüber dem Euro.

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
28.06.2024 - 30.06.2025	-16,25%
30.06.2023 - 28.06.2024	14,59%
30.06.2022 - 30.06.2023	2,07%
30.06.2021 - 30.06.2022	-7,11%
30.06.2020 - 30.06.2021	21,81%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-13,50%	-	-17,82%
1 Jahr	-16,25%	-	-20,44%
3 Jahre	-2,04%	-0,69% p.a.	-2,37% p.a.
5 Jahre	10,84%	2,08% p.a.	1,04% p.a.
10 Jahre	36,78%	3,18% p.a.	2,65% p.a.
15 Jahre	253,32%	8,77% p.a.	8,41% p.a.
20 Jahre	255,94%	6,55% p.a.	6,28% p.a.
seit Fondsstart	139,91%	3,64% p.a.	3,42% p.a.

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

Schoellerbank Global Resources

Stand per: 30.06.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 114,42
ISIN AT0000AOGTZ4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 130,22
ISIN AT0000AOGU03	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 17,21 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

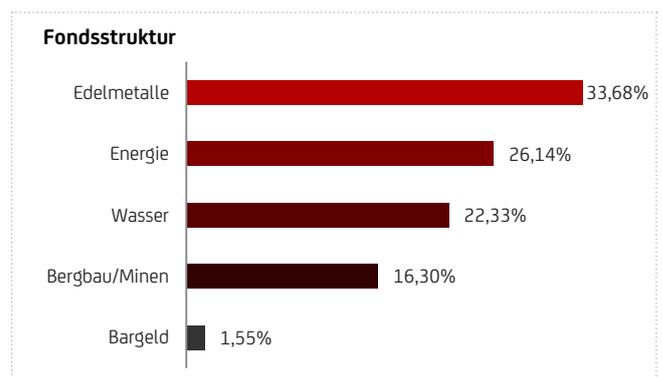
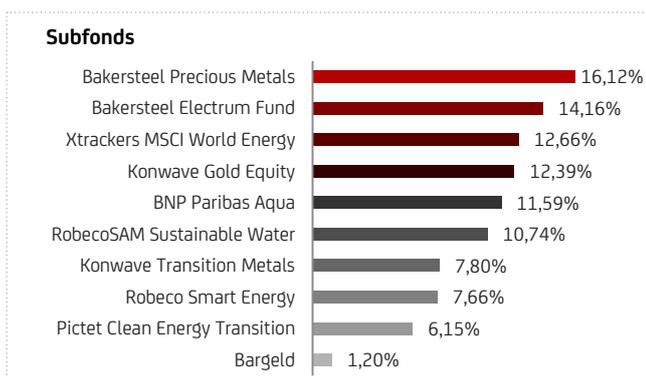
*) siehe Erläuterungen auf Seite 57

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

Trumps angekündigte "Liberation Day"-Zölle vom 2. April lösten weltweit einen großen Ausverkauf aus und ließen die Angst vor einer Rezession wieder aufleben. Die Märkte reagierten auf die täglichen Entwicklungen im Zusammenhang mit den Zollankündigungen mit deutlichen Rückgängen. Im Gegensatz dazu waren Gold und Goldminen gesucht und das Edelmetall schlang sich wiederum zu neuen Höhen auf. Der Goldminensektor war gestützt von starken Nachfragetrends seitens einer Vielzahl von Anlegern, die auch Zentralbankkäufe beinhaltet. Erst nach der Beruhigung im Israel-Iran-Konflikt kam es zu einer Konsolidierung auf hohem Niveau – die Käufe von „Sichere Häfen“-Anleger ließen etwas nach.

Andererseits verlor der Ölpreis wieder an Boden und kehrte annähernd auf seine ursprünglichen Kurse zurück. Die Marktstabilität ermutigte die Anleger dazu, nach Wertchancen im gesamten Bergbausektor zu suchen. Kupferminen und andere Industriemetalle trugen stark zur positiven Wertentwicklung bei.

Im Berichtszeitraum war der Bakersteel Global Precious Metals mit einem Plus von rund 15,7% der stärkste Fonds, während hingegen der Xtrackers MSCI World Energy mit -10,6% Boden verlor (in EUR gerechnet).

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
28.06.2024 - 30.06.2025	10,77%
30.06.2023 - 28.06.2024	10,53%
30.06.2022 - 30.06.2023	2,29%
30.06.2021 - 30.06.2022	-0,10%
30.06.2020 - 30.06.2021	26,90%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	9,10%	-	3,65%
1 Jahr	10,77%	-	5,23%
3 Jahre	25,24%	7,78% p.a.	5,96% p.a.
5 Jahre	58,78%	9,68% p.a.	8,57% p.a.
10 Jahre	67,67%	5,30% p.a.	4,77% p.a.
15 Jahre	20,86%	1,27% p.a.	0,93% p.a.
seit Fondsstart	26,49%	1,54% p.a.	1,20% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Resources wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Global Resources investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Global Resources in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/ondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Governance%20KAG%20rechtliche%20Hinweise/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

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

Alternative Investment Funds (AIF)

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

Alternative Investment Funds Manager (AIFM)

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

Ausgabeaufschlag

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

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

Ausgabepreis

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

Ausgabepreis = Errechneter Wert + Ausgabeaufschlag

Ausschüttung

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

Dachfonds

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

Duration

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

Fondsvermögen

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

Index

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

Laufende Kosten

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

Glossar

Performance

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

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

Publikumsfonds

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

Rating (Bonität)

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

Rendite

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

Restlaufzeit

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

Thesaurierung

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

Wiederanlagerabatt

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

Zinsbindungsdauer

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

Wir stellen uns vor

Anschrift

Schoellerbank Invest AG
Sterneckstraße 5
A-5020 Salzburg
Tel.: (0662) 885511
Fax: (0662) 885511-2659
e-mail: invest@schoellerbank.at

Gründung

14. Jänner 1994

Grundkapital

EUR 2.543.549,20

Aktionäre

Schoellerbank Aktiengesellschaft zu 100%

Vorstand

Mag. Thomas Meitz
Mag. Jörg Moshuber

Staatskommissär

MMag. Peter Part

Aufsichtsrat

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

Fondsmanagement

Schoellerbank Invest AG

Advisory

Schoellerbank Aktiengesellschaft

Prüfungsgesellschaft

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft, Wien

Depotbank/Verwahrstelle für alle Fonds

Schoellerbank Aktiengesellschaft

Verwaltete Fonds

Anzahl der verwalteten Fonds: 66
Fondsvolumen: EUR 7,27 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/Governance%20KAG%20rechtliche%20Hinweise/Anlegerrechte.pdf>.