



Quartalsbericht

per 31. März 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-Persons“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-Persons“ darf das gegenständliche Produkt nicht vermittelt bzw. dürfen diese nicht darüber beraten werden. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Ihren/Ihre Betreuer:in. Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Rechte vorbehalten.

Das sollten Sie als Anleger:in beachten / wichtige Risikohinweise.

Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Wert und Rendite einer Anlage können plötzlich und in erheblichem Umfang steigen oder fallen und können nicht garantiert werden. Auch Währungsschwankungen können die Entwicklung des Investments beeinflussen. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger:innen nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten, unter anderem dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen. Wir weisen darauf hin, dass sich die Zahlenangaben bzw. Angaben zur Wertentwicklung auf die Vergangenheit beziehen und dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse ist. Zum Schutz der Anleger:innen kann gemäß Fondsbestimmungen die Rücknahme von Fondsanteilen über einen längeren Zeitraum ausgesetzt werden. In einem solchen Fall ist eine Auszahlung des Rücknahmepreises während dieses Zeitraums nicht möglich.

Inhaltsverzeichnis

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

Dachfonds

Schoellerbank Global Pension Fonds	40
Schoellerbank Global Dynamic	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 Q1/2025

Die Aktienmärkte haben die anfängliche Euphorie, die die Wahl der Trump-Regierung im November 2024 auslöste und sich in einem kräftigen Anstieg der Aktienkurse widerspiegelte, weitgehend eingebüßt. Der S&P 500 stieg nach der Wahl in US-Dollar um rund 7%, in Euro gemessen sogar noch stärker, doch heute befindet sich der Index auf einem etwas niedrigerem Niveau wie am 5. November, dem Tag der US-Wahl. Besonders starke Verluste verzeichneten US-Wachstumswerte – darunter die meisten der sogenannten „Glorreichen Sieben“, die einen erheblichen Anteil am Anstieg des US-Marktes im vergangenen Jahr hatten.

Im Vergleich dazu hat sich der europäische Aktienmarkt seit langem wieder einmal deutlich besser entwickelt als der US-Markt. Neben der zunehmenden Sorge um die negativen Auswirkungen der US-Zölle, die in der US-Wirtschaft für Verunsicherung sorgten, verheißen die umfangreichen Konjunkturprogramme in der EU ein stärkeres Wirtschaftswachstum. Infolgedessen zogen viele Anleger:innen Kapital aus den USA ab und investierten es in europäische Märkte. Der STOXX Europe 600 verzeichnete im ersten Quartal entgegen dem Trend aus den USA einen Anstieg von über 6 %. Besonders starke Kursgewinne gab es in den Sektoren Finanzwesen, Industrie und Energie, die von den Konjunkturmaßnahmen und einer insgesamt aussichtsreicheren Wirtschaftslage profitierten.

In Japan war der Aktienmarkt seit Jahresbeginn weitgehend unverändert. Auch hier waren die Auswirkungen der veränderten Handelspolitik der USA spürbar, was sich in einer gedämpften Marktentwicklung niederschlug. Gleichzeitig zeigte der chinesische Aktienmarkt erstmals seit Jahren wieder ein Lebenszeichen. Die technologische Entwicklung rund um DeepSeek, ein führendes Unternehmen im Bereich Künstliche Intelligenz, beflügelte den Technologiesektor in China. Insgesamt haben sich die Schwellenmärkte in Asien und Lateinamerika den eskalierenden Handelskonflikten zum Trotz überraschend robust gezeigt. Der Zinsmarkt in Europa war von den anhaltenden Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank (EZB) geprägt. Die Inflation scheint in der Eurozone gut im Griff zu sein, und die EZB senkte in diesem Jahr bereits zweimal die Zinsen – im Januar und im März – und kündigte an, nur noch wenige weitere Zinsschritte vornehmen zu wollen. Der aktuelle Zinssatz der EZB liegt bei 2,5 %. Allerdings stiegen die Renditen am langen Ende der Zinskurve für deutsche Staatsanleihen deutlich an, was auch die Renditen fast sämtlicher anderer Anleihe-segmente in Europa stark beeinflusste. Dies ist vor allem eine Reaktion auf das Sicherheits- und Infrastrukturprogramm, das die neue deutsche Regierung auflegen möchte.

Kosten-Nutzen-Rechnung

In den Vermögensverwaltungen wurden im Februar und März einige Aktientitel getauscht. Auf der Anleihe-seite wurden im März Inflationsanleihen reduziert, USD-Anleihen leicht angehoben und die Duration im US-Dollar-Segment verringert. Die vorgenommenen Umschichtungen haben keine Auswirkungen auf die laufenden Kosten in den Vermögensverwaltungen.



Kapitalmarkt Ausblick Q2/2025

Die Finanzmärkte sind in Unruhe. Die einstige Wachstumsphase ist von Unsicherheit abgelöst worden. Anleger:innen reagieren verunsichert auf die wirtschaftsfeindliche Politik der neuen US-Administration. Zölle und Handelshemmnisse gefährden Exportunternehmen und stellen das US-Wirtschaftsmodell infrage. Gleichzeitig wächst die Sorge vor einer möglichen Rezession, da wirtschaftliche Indikatoren zunehmend eine Abschwächung signalisieren. Anfangs wurde Trumps Wiederwahl von den Märkten positiv aufgenommen, da Steuersenkungen und Deregulierungen Euphorie auslösten. Doch die Lage hat sich drastisch geändert: Der Aufwärtstrend, besonders im Technologiesektor, ist einer Korrektur gewichen. Unternehmen senken ihre Gewinnprognosen aufgrund der US-Zollpolitik. Das Investitionsklima verschlechtert sich, kleine und mittlere Unternehmen sparen, und Konsumausgaben schwächeln. Die US-Wirtschaft droht an Dynamik zu verlieren. Gleichzeitig sorgen steigende Unternehmensverschuldungen für zusätzlichen Druck auf die Märkte. Die Federal Reserve steht vor der Herausforderung, einerseits die Inflation zu bekämpfen, andererseits eine zu starke wirtschaftliche Abkühlung zu vermeiden.

Wachstum der KI steht Infrage

Die Politik hatte lange wenig Einfluss auf US-Börsen, doch steigende Erwartungen und überhöhte Kurse führten zu einer Marktverzerrung. Nun sorgt DeepSeek, eine chinesische KI-Anwendung, für Unsicherheit. Chinesische Ingenieur:innen haben es trotz Handelshemmnissen geschafft, westliche Technologien zu kopieren. Die KI-Blase verliert an Luft. Gleichzeitig wächst die Konkurrenz im KI-Sektor: Immer mehr Unternehmen weltweit investieren massiv in Forschung und Entwicklung, um sich einen Vorteil zu sichern. Während große Player wie Nvidia und Microsoft weiterhin führend sind, drängen auch neue Wettbewerber auf den Markt, was den Druck auf etablierte Unternehmen erhöht.

Ein Paradigmenwechsel in Europa

Mit Trumps Wiederwahl erreichte Europas Krise ihren Tiefpunkt, doch nun erholt sich der Kontinent. Europas Aktienmärkte übertreffen die USA. Deutschlands neuer Kanzler Friedrich Merz stellt ein 500-Milliarden-Euro-Konjunkturprogramm vor, das Infrastruktur, Verteidigung und grüne Transformation fördert. Die Fiskalexpansion und eine verstärkte europäische Verteidigungskooperation haben die Märkte belebt. Europäische Anleihenpreise sanken, während die Renditen stiegen. Investoren fliehen aus den USA nach Europa. Besonders profitieren Banken sowie Rüstungs-, Maschinenbau- und Chemieunternehmen. Value-Aktien bleiben im Vergleich zu Wachstumswerten unterbewertet, bieten jedoch stabilere Bewertungen

und attraktivere Kurs-Gewinn-Verhältnisse. Der europäische Markt gewinnt an Attraktivität, da Unternehmen in stabilen Sektoren von neuen Investitionsprogrammen profitieren. Zudem wird die Nachfrage nach nachhaltigen Technologien steigen, da die Politik verstärkt auf Klimaschutzmaßnahmen setzt. Infolgedessen werden auch Unternehmen aus der erneuerbaren Energiewirtschaft zunehmend als interessante Anlagemöglichkeiten betrachtet.

Zins und Rendite: Was Anleger:innen jetzt bedenken müssen

Die Ära niedriger Inflation und Zinsen ist vorbei. Zukünftige Investitionen binden Kapital und erfordern höhere Renditen. Anleiheinvestor:innen profitieren von steigenden Zinsen, doch wachstumsstarke Aktien mit hohen Bewertungen stehen unter Druck. Die Zeit der Notenbank-Unterstützung ist vorbei. Die US-Inflation begrenzt die Spielräume der Federal Reserve, weshalb Aktienmärkte volatil bleiben werden. Gleichzeitig sorgen geopolitische Spannungen und steigende Staatsverschuldungen für Unsicherheiten an den Märkten. Anleger:innen müssen sich auf eine Phase größerer Marktschwankungen einstellen, in der eine ausgewogene Portfolio-Strategie entscheidend wird.

Was zeichnet eine Value Aktie aus?

Value-Aktien erleben eine Renaissance. Diese stabilen, langsam wachsenden Unternehmen bieten attraktive Dividenden. Ihre geringeren Bewertungen schützen sie vor starken Kursverlusten. Der S&P 500 Value-Index verlor in Euro 5%, während der S&P 500 Growth um 12,5% fiel. Besonders gefragt sind Unternehmen mit einer stabilen Marktposition und verlässlichen Erträgen. In einem Umfeld steigender Zinsen bevorzugen viele Investor:innen Aktien, die auch in wirtschaftlich schwierigeren Zeiten stabile Gewinne erwirtschaften können.

Fazit

Die Märkte befinden sich im Wandel: Wachstumsaktien weichen Value-Aktien, insbesondere in Europa und stabilen Sektoren. Höhere Anleiherenditen, politische Unsicherheiten und Marktvolatilität stellen neue Herausforderungen und Chancen dar. Anleger:innen sollten auf solide Geschäftsmodelle setzen. Diversifikation bleibt entscheidend. Die Schoellerbank Vermögensverwaltung fokussiert auf vernünftig bewertete Aktien mit starken Fundamentaldaten und attraktiven Dividenden. Langfristig orientierte Anleger:innen profitieren von stabilen Portfolios und breiter Diversifikation. Eine überlegte Selektion von Anlagemöglichkeiten, kombiniert mit einer defensiven Strategie, wird in den kommenden Monaten eine Schlüsselrolle spielen. Wer langfristig investiert, kann sich durch kluge Entscheidungen in turbulenten Zeiten absichern.

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 „Anleihenfonds“ mit 5 Sternen bewertet

Schoellerbank Realzins Plus

- 2002: Erster österreichischer Fonds mit Inflationsschutz
- 2023: Bei den „Euro-FundAwards“ in der Kategorie „Rentenfonds Inflationsschutz Euro“ über den Zeitraum von 5 Jahren den 1. Platz
- 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 Global Income

- 2025: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne

Schoellerbank Ethik Vorsorge

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

Schoellerbank Ethik Aktien

- 2022: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Global Pension Fonds

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



Schoellerbank Global Dynamic

- 2020: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – flexibel ausgewogen“ über 5 und 3 Jahre am 2. als auch am 3. Platz
- 2021: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – flexibel konservativ“ über 5 Jahre am 2. Platz sowie über 3 Jahre am 3. Platz
- 2022: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – flexibel dynamisch“ über 5 und 3 Jahre am 2. Platz sowie über 1 Jahr am 3. Platz
- 2023: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards“ des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – flexibel – konservativ“ über 5 Jahre am 2. Platz
- 2025: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Mischfonds dynamisch“ mit 4 Sternen bewertet
- 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
- 2025: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Aktienfonds All Cap“ mit 4 Sternen bewertet

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 4 Sternen bewertet

Hierbei handelt es sich um eine **Marketingmitteilung** der Schoellerbank Invest AG. Sie stellt weder eine Finanzanalyse, eine Anlageberatung, eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten und Veranlagungen dar. Diese Marketingmitteilung wurde nicht im Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Die enthaltenen Informationen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung – vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse der Anleger:innen bedarf, ersetzt diese Information nicht die eingehende persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch die Kundenberater:innen im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BiB) aller in dieser Publikation genannten, von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und des AIFMG erstellt wurden, wichtige Risikohinweise enthalten und die alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Die veröffentlichten Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BiB) der Schoellerbank-Fonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <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 amerikanische Staatsbürger:innen entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise auf der Seite 3 f des Prospektes des jeweiligen Fonds. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Anlegerrechte.pdf>

Schoellerbank Kurzinvest

Stand per: 31.03.2025

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

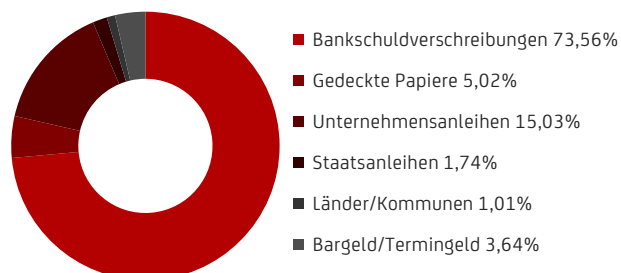
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 2 – 3 Jahre
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Veranlagungen am Geldmarkt können kurzfristigen Wertschwankungen unterliegen
- 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 65,85
ISIN AT0000944806	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 95,00
ISIN AT0000820469	
Ausgabeaufschlag	0,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,12% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 200,23 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 (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

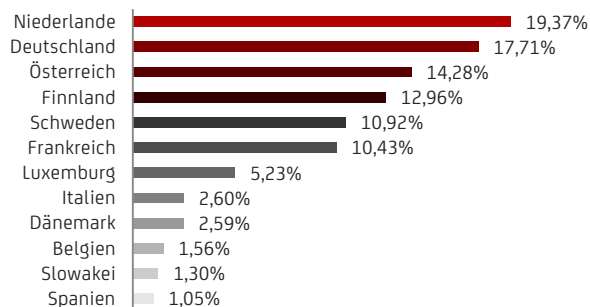
Fondsstruktur nach Emittenten



Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen

Interbankensatz – 3 Monate	2,34%
Interbankensatz – 12 Monate	2,32%
Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite	2,92%

Länderstruktur



Schoellerbank Kurzinvest

Kommentar des Fondsmanagements

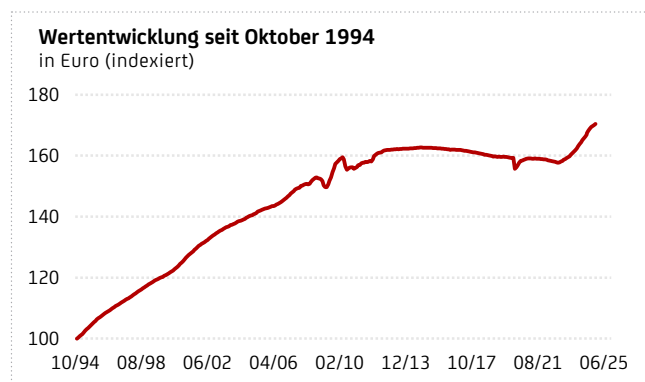
Im März folgte der bereits sechste Zinsschritt der europäischen Notenbank nach unten, womit der Leitzins bei aktuell 2,50% liegt. In den kommenden Wochen bis zur Europäischen Zentralbank (EZB)-Sitzung am 17. April dürfte die Geldpolitik in den Hintergrund treten, während handelspolitische Entwicklungen an Bedeutung gewinnen. Besonders im Fokus steht die für den 2. April angekündigte Einführung zusätzlicher Zölle durch die US-Regierung. Am sogenannten „Liberation Day“ plant Präsident Trump, Länder mit hohen Exportüberschüssen gegenüber den USA mit neuen Handelsrestriktionen zu belegen. Trotz einzelner restriktiver Aussagen von US-Notenbankvertretern nach der jüngsten Zinsscheidung blieben die Markterwartungen hinsichtlich künftiger Leitzinsanpassungen in den USA aufgrund uneinheitlicher Konjunkturdaten weitgehend stabil. Für die EZB hingegen wurden die Erwartungen an Zinssenkungen bis Jahresende leicht nach oben revidiert.

Zum Quartalsende liegt die Duration im Fonds bei 0,14 Jahren und die Rendite wird derzeit bei 2,92% ausgewiesen, der maßgebliche 3-Monats-Euribor steht bei 2,34%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

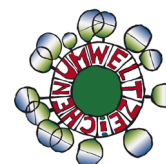
Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	-0,11%	0,05
2021	-0,19%	0,05
2022	-0,28%	0,05
2023	3,45%	1,00
2024	4,35%	2,60

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
28.03.2024 - 31.03.2025	0,03%
31.03.2023 - 28.03.2024	8,23%
31.03.2022 - 31.03.2023	0,50%
31.03.2021 - 31.03.2022	-0,40%
31.03.2020 - 31.03.2021	2,18%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	0,83%	-	0,32%
1 Jahr	4,01%	-	3,49%
3 Jahre	8,81%	2,85% p.a.	2,68% p.a.
5 Jahre	10,72%	2,06% p.a.	1,96% p.a.
10 Jahre	6,02%	0,59% p.a.	0,54% p.a.
15 Jahre	8,02%	0,52% p.a.	0,48% p.a.
20 Jahre	22,05%	1,00% p.a.	0,98% p.a.
seit Fondsstart	72,32%	1,80% p.a.	1,79% p.a.

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



Schoellerbank Vorsorgefonds

Stand per: 31.03.2025

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

Zu beachten

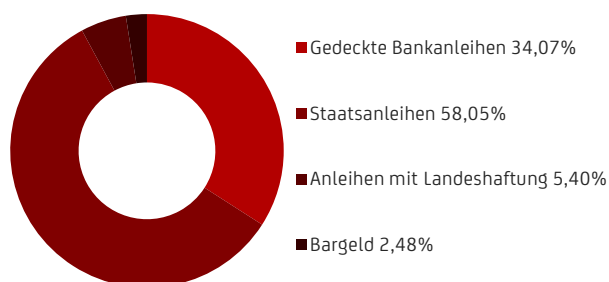
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen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

Stammdaten

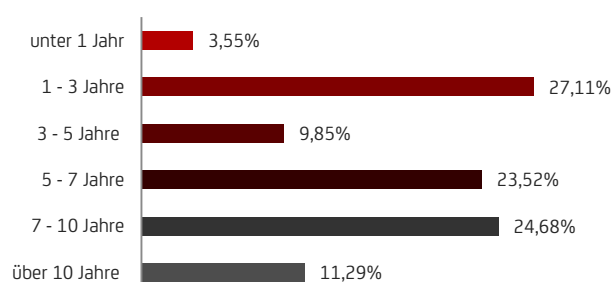
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 52,10
ISIN AT0000902424	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 112,70
ISIN AT0000820402	
Ausgabeaufschlag	2,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 383,00 Mio
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 72,67
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank Vorsorgefonds

Kommentar des Fondsmanagements

Dieser letzte Monat im ersten Quartal 2025 hatte es schon in sich: ein beherrschendes Thema war der neue (alte) US-Präsident Trump. Der brachte mit allen möglichen Erklärungen, Rückziehern, Drohungen und vielem mehr die weltweiten Märkte durcheinander. Diese Volatilität spürte man natürlich auch an den Rentenmärkten. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte Anfang März den Leitzins auf mittlerweile 2,5% bereits zum sechsten Mal in Folge. Die rasche Entscheidung nach der Wahl in Deutschland, die Schuldenbremse auszusetzen, könnte zur Folge haben, dass die Inflation im Euroraum steigt und die EZB dementsprechend reagieren muss. In den USA wird in diesem Jahr aktuell mit ein bis zwei Zinssenkungen gerechnet.

Im Fonds wurde im März die Duration um ein Jahr verlängert und liegt aktuell bei 5,74 Jahren. Hier wurden die Volatilitäten zu Monatsbeginn ausgenützt und in länger laufende österreichische Bundesanleihen investiert.

Die aktuelle Durchschnittsrendite beträgt derzeit 2,77%.

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	
28.03.2024 - 31.03.2025	0,23%	
31.03.2023 - 28.03.2024	5,54%	
31.03.2022 - 31.03.2023	-6,95%	
31.03.2021 - 31.03.2022	-4,36%	
31.03.2020 - 31.03.2021	-0,84%	

Wertentwicklung seit Dezember 1991
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,02%	-	-2,52%
1 Jahr	2,71%	-	0,14%
3 Jahre	-1,56%	-0,52% p.a.	-1,36% p.a.
5 Jahre	-6,64%	-1,36% p.a.	-1,86% p.a.
10 Jahre	-4,59%	-0,47% p.a.	-0,72% p.a.
15 Jahre	10,11%	0,64% p.a.	0,47% p.a.
20 Jahre	34,56%	1,49% p.a.	1,37% p.a.
seit Fondsstart	203,63%	3,39% p.a.	3,31% p.a.

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

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

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

Schoellerbank Corporate Bond Fund

Stand per: 31.03.2025

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

Anlagestrategie

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

Ziel ist das Erwirtschaften einer attraktiven Rendite bei größtmöglicher Sicherheit.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 60,70
ISIN AT0000913926	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 118,45
ISIN AT0000820394	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,42% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 240,59 Mio.
Erstausgabe	03.09.1992
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

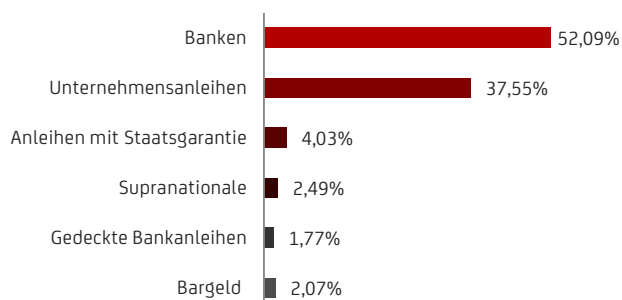
Besonderheiten

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

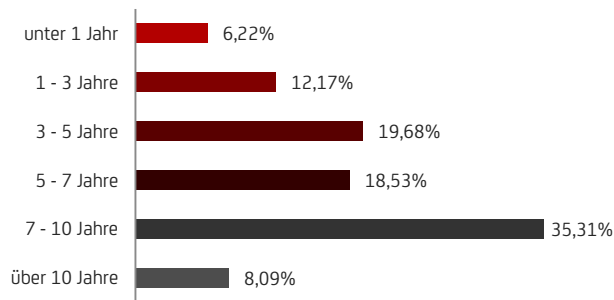
Zu beachten

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

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank Corporate Bond Fund

Kommentar des Fondsmanagements

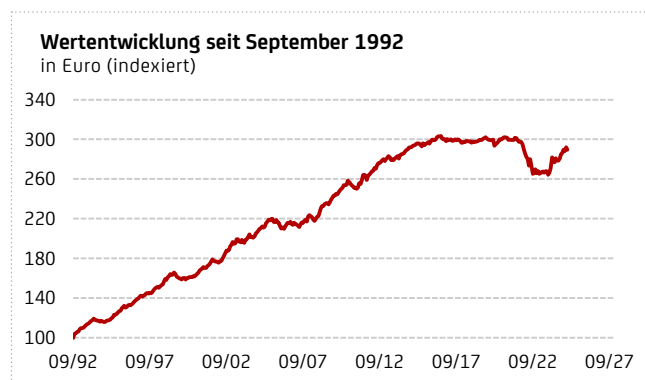
Das 500-Milliarden-Euro-Fiskalpaket der deutschen Regierung sowie die handelspolitischen Maßnahmen der US-Regierung wirken sich spürbar auf die Anleihemärkte aus. In den vergangenen vier Wochen sind die Renditen von Staatsanleihen teils deutlich gestiegen. Besonders französische und deutsche Staatsanleihen notieren inzwischen nahe ihrer Höchststände aus dem Jahr 2023. Im Gegensatz dazu fiel der Anstieg der Renditen von US-Staatsanleihen moderater aus, da zunehmende Wachstumssorgen auf die Märkte drücken. Die wirtschaftliche Abschwächung in den USA spiegelt sich auch in den Risikoprämien für Unternehmensanleihen wider: Die Asset-Swap-Spreads von USD-Unternehmensanleihen weiteten sich in den letzten vier Wochen um jeweils 11 Basispunkte aus. Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich hingegen stabiler. Die Risikoaufschläge für EUR-Finanzanleihen stiegen um 5 Basispunkte, während die Spreads von EUR-Nichtfinanzanleihen lediglich um 2 Basispunkte zunahmen.

Die Duration im Schoellerbank Corporate Bond Fund liegt bei knapp unter 6 Jahren - die durchschnittliche Rendite bei 3,44%.

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
28.03.2024 - 31.03.2025	0,20%
31.03.2023 - 28.03.2024	7,92%
31.03.2022 - 31.03.2023	-6,46%
31.03.2021 - 31.03.2022	-4,86%
31.03.2020 - 31.03.2021	2,16%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,31%	-	-3,30%
1 Jahr	2,73%	-	-0,35%
3 Jahre	1,15%	0,38% p.a.	-0,63% p.a.
5 Jahre	-1,68%	-0,34% p.a.	-0,94% p.a.
10 Jahre	-2,49%	-0,25% p.a.	-0,55% p.a.
15 Jahre	15,30%	0,95% p.a.	0,75% p.a.
20 Jahre	36,20%	1,56% p.a.	1,40% p.a.
seit Fondsstart	188,16%	3,30% p.a.	3,21% 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 Corporate Bond Fund wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren. [Quelle: Österreichische Kontrollbank (OeKB). Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.] Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Corporate Bond Fund in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Anlegerrechte.pdf>

Schoellerbank Realzins Plus

Stand per: 31.03.2025

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 86,17
ISIN AT0000672258	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 141,44
ISIN AT0000672266	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,60% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 128,10 Mio.
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

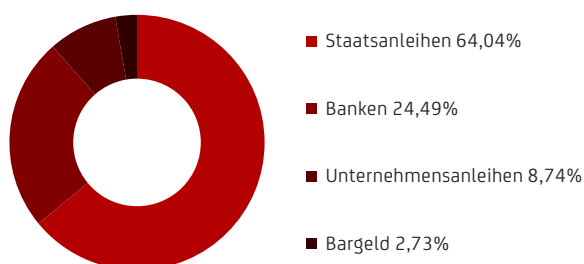
Besonderheiten

- 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

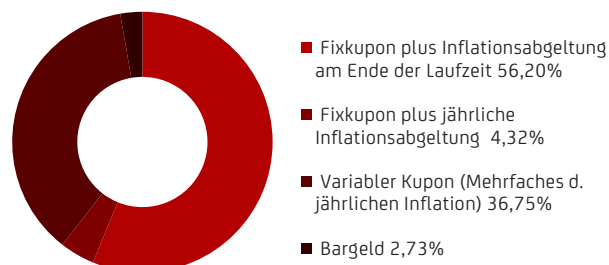
Zu beachten

- 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

Die jüngsten globalen Konjunkturdaten fielen überwiegend positiver aus als erwartet. Insbesondere die Industrieländer, allen voran die Eurozone, verzeichneten verstärkte wirtschaftliche Erholungssignale. Auch die Inflationsdaten überraschen zunehmend positiv, wobei dieser Trend ebenfalls maßgeblich von den G10-Staaten getragen wird. Die Inflationsentwicklung im Februar zeigte jedoch ein differenziertes Bild: Während die Verbraucherpreise in den USA, der Eurozone und China weiter rückläufig waren, stiegen die Inflationsraten in den Emerging Markets an. Insgesamt bleiben die Inflationsrisiken für die US-Notenbank aufgrund der anhaltenden handelspolitischen Maßnahmen der US-Regierung weiterhin nach oben gerichtet. In der Europäischen Zentralbank (EZB) herrscht derzeit Uneinigkeit über eine mögliche Zinssenkung im kommenden Monat. Interne Kreise deuten darauf hin, dass die Entscheidung noch nicht getroffen ist, was darauf hindeutet, dass die Sitzung offener verlaufen könnte als von den Märkten erwartet. Während der Markt die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung am 17. April mit über 80 % einpreist, wägen sowohl restriktiv als auch expansiv eingestellte EZB-Ratsmitglieder eine abwartende Haltung ab.

Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt bei etwa 5,6 Jahren und die erwartete Rendite bei etwa 2,45%.

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
28.03.2024 - 31.03.2025	0,07%
31.03.2023 - 28.03.2024	2,36%
31.03.2022 - 31.03.2023	-3,69%
31.03.2021 - 31.03.2022	5,71%
31.03.2020 - 31.03.2021	6,27%

Wertentwicklung seit September 2002
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,32%	-	-3,31%
1 Jahr	1,25%	-	-1,79%
3 Jahre	-1,35%	-0,45% p.a.	-1,46% p.a.
5 Jahre	10,83%	2,08% p.a.	1,46% p.a.
10 Jahre	9,64%	0,92% p.a.	0,62% p.a.
15 Jahre	20,89%	1,27% p.a.	1,07% p.a.
20 Jahre	37,93%	1,62% p.a.	1,47% p.a.
seit Fondsstart	61,08%	2,13% p.a.	2,00% 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 Realzins Plus** wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt **mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren**. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Realzins Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Anlegerrechte.pdf>

Schoellerbank Euro Alternativ

Stand per: 31.03.2025

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

Anlagestrategie

Die Fondsmittel werden in internationale fest- und/oder variabel verzinsten Wertpapiere angelegt, die nicht auf Euro lauten. Dabei werden ausschließlich Wertpapiere bester Bonität internationaler Emittenten gewählt. Der Fonds konzentriert sich auf die liquiden Währungen weltweit. Daneben werden unter Beimischungsaspekten auch Investments in Randwährungen oder sonstigen liquiden Währungen getätigt. Seit dem Entstehen der Europäischen Einheitswährung sind dies die wichtigsten Alternativen, die dem auf währungsbezogene Vermögensstreuung bedachten Anleger:innen zur Verfügung stehen. Der Fonds verfolgt eine breite und sichere Streuung des Fondsvermögens durch erfahrene Wertpapierexpert:innen.

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 71,15
ISIN AT0000968961	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,70% p.a.
Fondswährung	EUR 120,25
Fondsvolumen	EUR 79,29 Mio.
Erstausgabe	15.12.1995
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

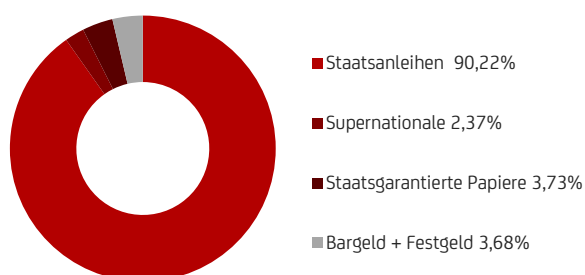
Besonderheiten

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

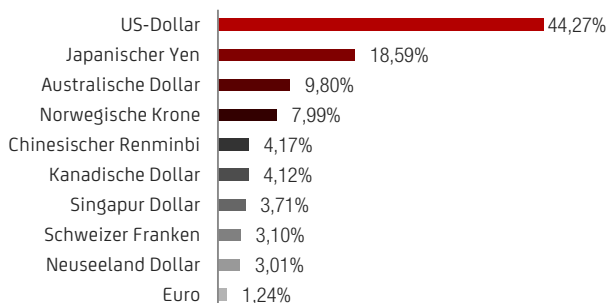
Zu beachten

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

Fondsstruktur nach Emittenten



Währungsgliederung



Schoellerbank Euro Alternativ

Kommentar des Fondsmanagements

Während die großen Währungen gegenüber dem Euro im Monatsvergleich teils deutlich nachgaben, hielt die Norwegische Krone diesmal dagegen. Ohne wesentlichen Einfluss neuer Nachrichten profitierte sie offensichtlich von der Neuausrichtung der Finanzströme im März. US-Präsident Trump und sein Team haben zwar nie mit ihren Plänen hinter dem Berg gehalten, mit der Vehemenz ihrer Umsetzung allerdings die Kapitalmärkte überrascht und eingeschüchtert. Der Schoellerbank Euro Alternativ musste im März seine aufgelaufenen Gewinne des Jahresbeginns wieder abgeben und beginnt nun wieder nahezu bei null.

Die Gewichtungen der einzelnen Währungen haben wir im vergangenen Monat leicht angepasst. Der US-Dollar wurde auf 44% zu Lasten des Japanischen Yen angehoben. Letzterer ist mit aktuell ca. 19% weiterhin die Währung mit der zweitstärksten Gewichtung im Fonds. Der Dollarblock (AUD, CAD, NZD, SGD und USD) bildet nun wieder über 60% des Schoellerbank Euro Alternativ ab. Das Zinsänderungsrisiko der investierten Anleihen haben wir nach dem jüngsten Renditerückgang am US-Bondmarkt etwas zurückgefahren.

Die durchschnittliche Rendite des Fonds lag über alle Währungen hinweg bei 3,74%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	-3,24%	1,00
2021	3,88%	0,60
2022	-4,65%	1,00
2023	-2,93%	1,50
2024	1,12%	1,50
Rollierende Performance		
Zeitraum	Performance	
28.03.2024 - 31.03.2025	0,24%	
31.03.2023 - 28.03.2024	-0,63%	
31.03.2022 - 31.03.2023	-5,13%	
31.03.2021 - 31.03.2022	0,69%	
31.03.2020 - 31.03.2021	-0,27%	

Wertentwicklung seit Dezember 1995
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,04%	-	-3,04%
1 Jahr	1,83%	-	-1,22%
3 Jahre	-5,50%	2,37% p.a.	-2,86% p.a.
5 Jahre	-5,11%	6,08% p.a.	-1,64% p.a.
10 Jahre	-10,37%	3,95% p.a.	-1,39% p.a.
15 Jahre	32,85%	5,44% p.a.	1,70% p.a.
20 Jahre	65,26%	4,77% p.a.	2,39% p.a.
seit Fondsstart	165,22%	3,17% p.a.	3,28% p.a.

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

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

Schoellerbank USD Rentenfonds

Stand per: 31.03.2025

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 54,80
ISIN AT0000841184	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	USD 99,60
ISIN AT0000820436	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 12.45 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,50% p.a.
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 25,91 Mio.
Erstausgabe	17.03.1997
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

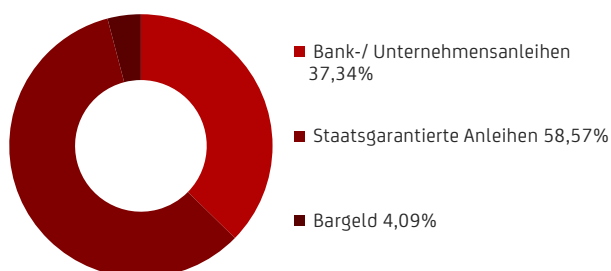
Besonderheiten

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

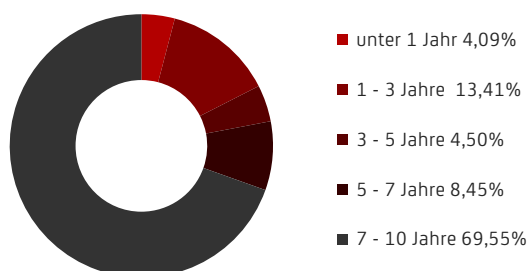
Zu beachten

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

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank USD Rentenfonds

Kommentar des Fondsmanagements

Der dominante Faktor an den Kapitalmärkten war auch im März der neue US-Präsident und seine Beschlüsse. Waren seine Pläne doch im Vorfeld weitgehend bekannt, zeigten sich die Kapitalmärkte überrascht von der Vehemenz ihrer Umsetzung. Konjunktursorgen machen sich unter den Volkswirten breit und die Wahrscheinlichkeit einer aufkommenden Rezession in den USA rückte in den Vordergrund der Diskussion. Leitzinssenkungen wurden in Aussicht gestellt. Hiervon profitierten die Anleihenkurse und das Fondsmanagement nutzte diese für Gewinnmitnahmen. Das Zinsänderungsrisiko (Modified Duration) im Fonds wurde auf marktgerechte 5,6% gesenkt. Mit diesem und einer Portfoliorendite von 4,48% würde der Schoellerbank USD Rentenfonds von einer Entwicklung sinkender Renditen dennoch weiter profitieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance (USD)	
Zeitraum	Performance
28.03.2024 - 31.03.2025	0,59%
31.03.2023 - 28.03.2024	4,19%
31.03.2022 - 31.03.2023	-2,69%
31.03.2021 - 31.03.2022	-6,13%
31.03.2020 - 31.03.2021	-2,98%

Wertentwicklung seit März 1997
in USD (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,38%	-	-4,08%
1 Jahr	3,53%	-	0,44%
3 Jahre	4,68%	1,54% p.a.	0,63% p.a.
5 Jahre	-5,91%	-1,21% p.a.	-1,76% p.a.
10 Jahre	2,76%	0,27% p.a.	-0,04% p.a.
15 Jahre	60,47%	3,20% p.a.	3,03% p.a.
20 Jahre	91,57%	3,30% p.a.	3,17% p.a.
seit Fondsstart	163,84%	3,52% p.a.	3,41% p.a.

*Für diesen Zeitraum kann derzeit kein Wert berechnet werden.

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

Performance (USD)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,16%	-	0,06%
1 Jahr	3,57%	-	0,46%
3 Jahre	1,98%	0,66% p.a.	-0,36% p.a.
5 Jahre	-7,12%	-1,47% p.a.	-2,06% p.a.
10 Jahre	3,29%	0,32% p.a.	0,02% p.a.
15 Jahre	28,75%	1,70% p.a.	1,49% p.a.
20 Jahre	59,81%	2,37% p.a.	2,22% p.a.
seit Fondsstart	146,23%	3,26% p.a.	3,15% p.a.

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

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

Schoellerbank Global Income

Stand per: 31.03.2025

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

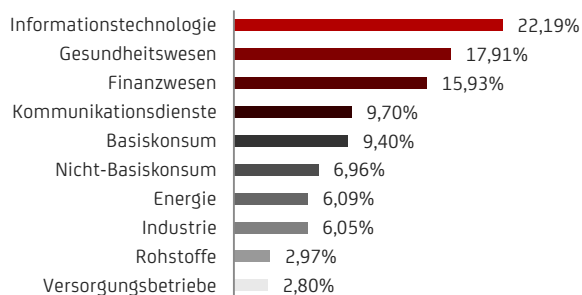
Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 10.100,59
ISIN AT0000A1XAW4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.102,75
ISIN AT0000A1XAX2	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 49,57 Mio.
Erstausgabe	02.10.2017
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Branchenstruktur - Aktien



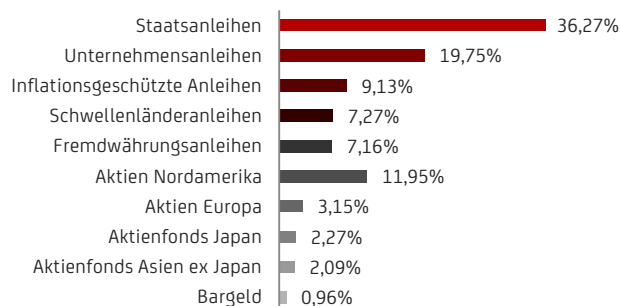
Besonderheiten

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

Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Income

Kommentar des Fondsmanagements

Die Finanzmärkte befinden sich in einem Zustand der Unruhe und des Umbruchs. Was einst als goldene Ära exponentiellen Wachstums begann, hat sich in kürzester Zeit in eine Phase wachsender Unsicherheit verwandelt. Die Anleger:innen reagieren angesichts der turbulenten und überraschend wirtschaftsfeindlichen Politik der neuen US-Administration zunehmend verunsichert. Zölle und andere Handelshemmnisse, die die US-Regierung verstärkt verfolgt, gefährden nicht nur die Geschäfte internationaler Exportunternehmen, die auf die USA ausgerichtet sind, sondern stellen zunehmend das Wirtschaftsmodell der Vereinigten Staaten selbst infrage.

Der europäische Aktienmarkt hat sich seit langem wieder einmal deutlich besser entwickelt als der US-Markt. Neben der zunehmenden Sorge um die negativen Auswirkungen der US-Zölle, die in der US-Wirtschaft für Verunsicherung sorgten, verheißen die umfangreichen Konjunkturprogramme in der EU ein stärkeres Wirtschaftswachstum. Besonders starke Kursgewinne gab es in den Sektoren Finanzwesen, Industrie und Energie, die von den Konjunkturmaßnahmen und einer insgesamt aussichtsreicheren Wirtschaftslage profitierten.

Der Zinsmarkt in Europa war von den anhaltenden Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank (EZB) geprägt. Die Inflation scheint in der Eurozone gut im Griff zu sein, und die EZB senkte in diesem Jahr bereits zweimal die Zinsen – im Januar und im März – und kündigte an, nur noch wenige weitere Zinsschritte vornehmen zu wollen. In den USA lässt die anhaltend hohe Inflation der US-Notenbank wenig Spielraum für Zinssenkungen.

Im abgelaufenen Quartal erfolgten mehrere Anpassungen im Fonds. In Europa kam es im Bereich Gesundheitswesen zum Tausch von UCB gegen Novartis. Im US-Portfolio verkauften wir Halliburton, und nahmen Schlumberger neu auf. Mit dem Medizintechnik Hersteller Becton Dickinson kam zusätzlich ein neuer Gesundheitswert ins Portfolio. Im März wurde American Express aus dem Portfolio verkauft. Mit dem freigewordenen Kapital erfolgte eine Investition in Procter & Gamble. Im Anleihenbereich wurde die Quote der inflationsgeschützten Anleihen von zuvor 33% auf ca. 20% reduziert.

Der Schoellerbank Global Income verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von -0,76%. Die Aktienquote liegt bei 19,45%.

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/Anlegerrechte.pdf>

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttung der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	1,89%	100,00
2021	5,61%	150,00
2022	-7,92%	220,00
2023	5,40%	200,00
2024	4,60%	250,00
Rollierende Performance		
Zeitraum	Performance	
28.03.2024 - 31.03.2025	-0,17%	
31.03.2023 - 28.03.2024	8,56%	
31.03.2022 - 31.03.2023	-4,93%	
31.03.2021 - 31.03.2022	0,19%	
31.03.2020 - 31.03.2021	11,09%	

Wertentwicklung seit Oktober 2017
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,76%	-	-3,74%
1 Jahr	2,81%	-	-0,28%
3 Jahre	3,03%	1,00% p.a.	-0,02% p.a.
5 Jahre	14,67%	2,77% p.a.	2,15% p.a.
seit Fondsstart	12,31%	1,56% p.a.	1,15% p.a.

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

Schoellerbank Global Balanced

Stand per: 31.03.2025

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 11.399,80
ISIN AT0000A15MR2	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 13.350,31
ISIN AT0000A15MS0	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,25% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 183,57 Mio.
Erstausgabe	01.04.2014
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

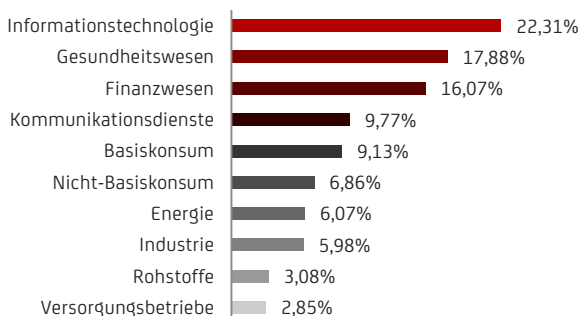
Besonderheiten

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

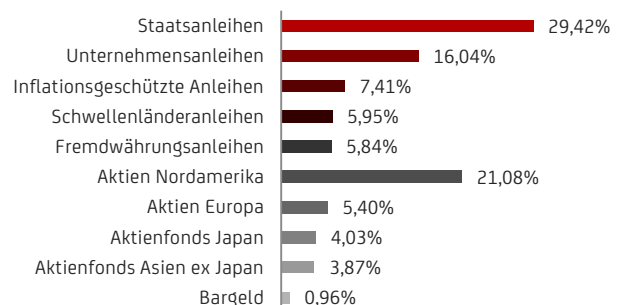
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Balanced

Kommentar des Fondsmanagements

Die Finanzmärkte befinden sich in einem Zustand der Unruhe und des Umbruchs. Was einst als goldene Ära exponentiellen Wachstums begann, hat sich in kürzester Zeit in eine Phase wachsender Unsicherheit verwandelt. Die Anleger:innen reagieren angesichts der turbulenten und überraschend wirtschaftsfeindlichen Politik der neuen US-Administration zunehmend verunsichert. Zölle und andere Handelshemmnisse, die die US-Regierung verstärkt verfolgt, gefährden nicht nur die Geschäfte internationaler Exportunternehmen, die auf die USA ausgerichtet sind, sondern stellen zunehmend das Wirtschaftsmodell der Vereinigten Staaten selbst infrage.

Der europäische Aktienmarkt hat sich seit langem wieder einmal deutlich besser entwickelt als der US-Markt. Neben der zunehmenden Sorge um die negativen Auswirkungen der US-Zölle, die in der US-Wirtschaft für Verunsicherung sorgten, verheißen die umfangreichen Konjunkturprogramme in der EU ein stärkeres Wirtschaftswachstum. Besonders starke Kursgewinne gab es in den Sektoren Finanzwesen, Industrie und Energie, die von den Konjunkturmaßnahmen und einer insgesamt aussichtsreicheren Wirtschaftslage profitierten.

Der Zinsmarkt in Europa war von den anhaltenden Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank (EZB) geprägt. Die Inflation scheint in der Eurozone gut im Griff zu sein, und die EZB senkte in diesem Jahr bereits zweimal die Zinsen – im Januar und im März – und kündigte an, nur noch wenige weitere Zinsschritte vornehmen zu wollen. In den USA lässt die anhaltend hohe Inflation der US-Notenbank wenig Spielraum für Zinssenkungen.

Im abgelaufenen Quartal erfolgten mehrere Anpassungen im Fonds. In Europa kam es im Bereich Gesundheitswesen zum Tausch von UCB gegen Novartis. Im US-Portfolio verkauften wir Halliburton, und nahmen Schlumberger neu auf. Mit dem Medizintechnik Hersteller Becton Dickinson kam zusätzlich ein neuer Gesundheitswert ins Portfolio. Im März wurde American Express aus dem Portfolio verkauft. Mit dem freigewordenen Kapital erfolgte eine Investition in Procter & Gamble. Im Anleihenbereich wurde die Quote der inflationsgeschützten Anleihen von zuvor 33% auf ca. 20% reduziert.

Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von -1,34%. Die Aktienquote liegt bei 34,38%.

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	1,40%	180,00
2021	8,02%	200,00
2022	-8,77%	440,00
2023	5,37%	220,00
2024	6,64%	300,00
Rollierende Performance		
Zeitraum	Performance	
28.03.2024 - 31.03.2025	-0,42%	
31.03.2023 - 28.03.2024	10,04%	
31.03.2022 - 31.03.2023	-5,22%	
31.03.2021 - 31.03.2022	0,73%	
31.03.2020 - 31.03.2021	14,74%	

Wertentwicklung seit April 2014
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,34%	-	-4,30%
1 Jahr	2,82%	-	-0,26%
3 Jahre	3,86%	1,27% p.a.	0,25% p.a.
5 Jahre	20,04%	3,72% p.a.	3,09% p.a.
10 Jahre	20,95%	1,92% p.a.	1,61% p.a.
seit Fondsstart	37,75%	2,95% p.a.	2,67% p.a.

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

Schoellerbank Diversified Income Fund

Stand per: 31.03.2025

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 103,76
ISIN AT0000A3A352	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 103,76
ISIN AT0000A3A360	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 155,40 Mio.
Erstausgabe	15.04.2024
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

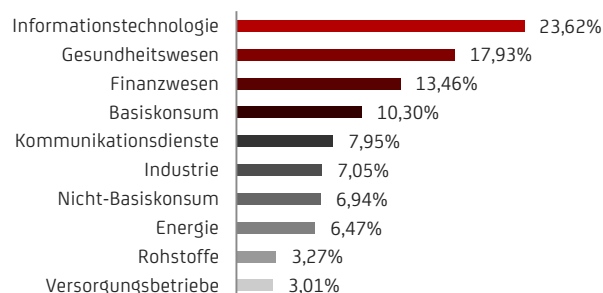
Besonderheiten

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

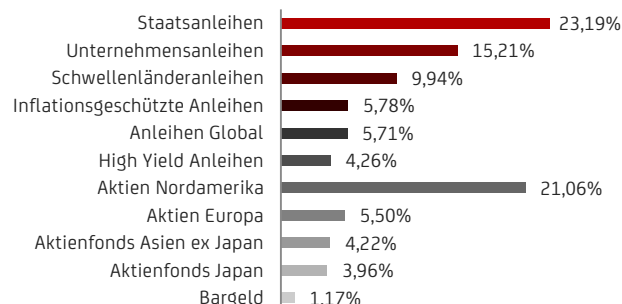
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Diversified Income Fund

Kommentar des Fondsmanagements

Die Finanzmärkte befinden sich in einem Zustand der Unruhe und des Umbruchs. Was einst als goldene Ära exponentiellen Wachstums begann, hat sich in kürzester Zeit in eine Phase wachsender Unsicherheit verwandelt. Die Anleger:innen reagieren angesichts der turbulenten und überraschend wirtschaftsfeindlichen Politik der neuen US-Administration zunehmend verunsichert. Zölle und andere Handelshemmnisse, die die US-Regierung verstärkt verfolgt, gefährden nicht nur die Geschäfte internationaler Exportunternehmen, die auf die USA ausgerichtet sind, sondern stellen zunehmend das Wirtschaftsmodell der Vereinigten Staaten selbst infrage.

Der europäische Aktienmarkt hat sich seit langem wieder einmal deutlich besser entwickelt als der US-Markt. Neben der zunehmenden Sorge um die negativen Auswirkungen der US-Zölle, die in der US-Wirtschaft für Verunsicherung sorgten, verheißen die umfangreichen Konjunkturprogramme in der EU ein stärkeres Wirtschaftswachstum. Besonders starke Kursgewinne gab es in den Sektoren Finanzwesen, Industrie und Energie, die von den Konjunkturmaßnahmen und einer insgesamt aussichtsreicheren Wirtschaftslage profitierten.

Der Zinsmarkt in Europa war von den anhaltenden Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank (EZB) geprägt. Die Inflation scheint in der Eurozone gut im Griff zu sein, und die EZB senkte in diesem Jahr bereits zweimal die Zinsen – im Januar und im März – und kündigte an, nur noch wenige weitere Zinsschritte vornehmen zu wollen. In den USA lässt die anhaltend hohe Inflation der US-Notenbank wenig Spielraum für Zinssenkungen.

Im abgelaufenen Quartal erfolgten mehrere Anpassungen im Fonds. In Europa kam es im Bereich Gesundheitswesen zum Tausch von UCB gegen Novartis. Im US-Portfolio verkauften wir Halliburton, und nahmen Schlumberger neu auf. Mit dem Medizintechnik Hersteller Becton Dickinson kam zusätzlich ein neuer Gesundheitswert ins Portfolio. Im März wurde American Express aus dem Portfolio verkauft. Mit dem freigewordenen Kapital erfolgte eine Investition in Procter & Gamble. Im Anleihenbereich wurde die Quote der inflationsgeschützten Anleihen von zuvor 33% auf ca. 20% reduziert.

Der Schoellerbank Diversified Income Fund verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von -1,26%. Die Aktienquote liegt bei 34,75%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttung vom letzten Jahr (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2024*	5,08%	-

*Performance seit Fondsbeginn (15.04.2024)

Wertentwicklung seit April 2024 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-2,66%	-	-4,71%
1 Monat	-1,26%	-	-6,07%
seit Fondsstart	3,76%	-	0,13%

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

Schoellerbank Global Balanced Plus

Stand per: 31.03.2025

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 10.727,00
ISIN AT0000A23SX1	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 12.081,17
ISIN AT0000A23SY9	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,35% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 72,59 Mio.
Erstausgabe	03.12.2018
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

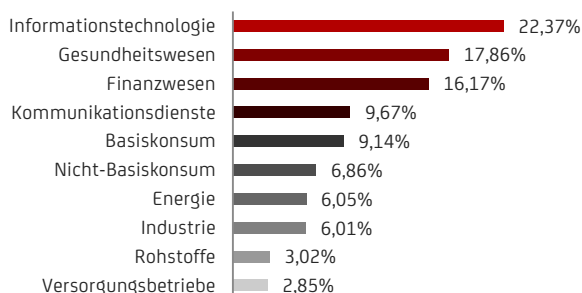
Besonderheiten

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

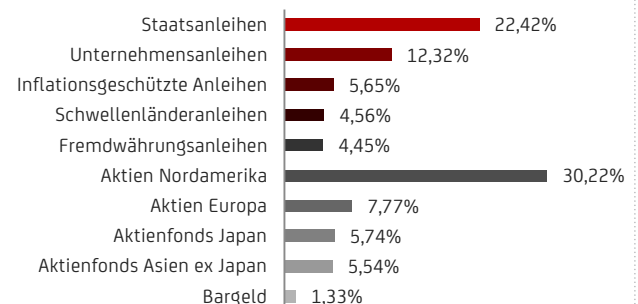
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Balanced Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Die Finanzmärkte befinden sich in einem Zustand der Unruhe und des Umbruchs. Was einst als goldene Ära exponentiellen Wachstums begann, hat sich in kürzester Zeit in eine Phase wachsender Unsicherheit verwandelt. Die Anleger:innen reagieren angesichts der turbulenten und überraschend wirtschaftsfeindlichen Politik der neuen US-Administration zunehmend verunsichert. Zölle und andere Handelshemmnisse, die die US-Regierung verstärkt verfolgt, gefährden nicht nur die Geschäfte internationaler Exportunternehmen, die auf die USA ausgerichtet sind, sondern stellen zunehmend das Wirtschaftsmodell der Vereinigten Staaten selbst infrage.

Der europäische Aktienmarkt hat sich seit langem wieder einmal deutlich besser entwickelt als der US-Markt. Neben der zunehmenden Sorge um die negativen Auswirkungen der US-Zölle, die in der US-Wirtschaft für Verunsicherung sorgten, verheißen die umfangreichen Konjunkturprogramme in der EU ein stärkeres Wirtschaftswachstum. Besonders starke Kursgewinne gab es in den Sektoren Finanzwesen, Industrie und Energie, die von den Konjunkturmaßnahmen und einer insgesamt aussichtsreicheren Wirtschaftslage profitierten.

Der Zinsmarkt in Europa war von den anhaltenden Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank (EZB) geprägt. Die Inflation scheint in der Eurozone gut im Griff zu sein, und die EZB senkte in diesem Jahr bereits zweimal die Zinsen – im Januar und im März – und kündigte an, nur noch wenige weitere Zinsschritte vornehmen zu wollen. In den USA lässt die anhaltend hohe Inflation der US-Notenbank wenig Spielraum für Zinssenkungen.

Im abgelaufenen Quartal erfolgten mehrere Anpassungen im Fonds. In Europa kam es im Bereich Gesundheitswesen zum Tausch von UCB gegen Novartis. Im US-Portfolio verkauften wir Halliburton, und nahmen Schlumberger neu auf. Mit dem Medizintechnik Hersteller Becton Dickinson kam zusätzlich ein neuer Gesundheitswert ins Portfolio. Im März wurde American Express aus dem Portfolio verkauft. Mit dem freigewordenen Kapital erfolgte eine Investition in Procter & Gamble. Im Anleihenbereich wurde die Quote der inflationsgeschützten Anleihen von zuvor 33% auf ca. 20% reduziert.

Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von -1,82%. Die Aktienquote liegt bei 49,27%.

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

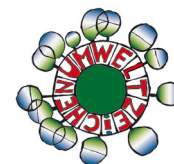
Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	1,68%	200,00
2021	9,31%	220,00
2022	-9,38%	380,00
2023	5,66%	210,00
2024	8,82%	320,00
Rollierende Performance		
Zeitraum	Performance	
28.03.2024 - 31.03.2025	-0,65%	
31.03.2023 - 28.03.2024	12,04%	
31.03.2022 - 31.03.2023	-5,37%	
31.03.2021 - 31.03.2022	0,70%	
31.03.2020 - 31.03.2021	18,22%	

Wertentwicklung seit Dezember 2018
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,82%	-	-4,76%
1 Jahr	3,06%	-	-0,04%
3 Jahre	5,33%	1,74% p.a.	0,72% p.a.
5 Jahre	25,39%	4,63% p.a.	3,99% p.a.
seit Fondsstart	22,77%	3,30% p.a.	2,80% p.a.

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



Schoellerbank Ethik Vorsorge

Stand per: 31.03.2025

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

Anlagestrategie

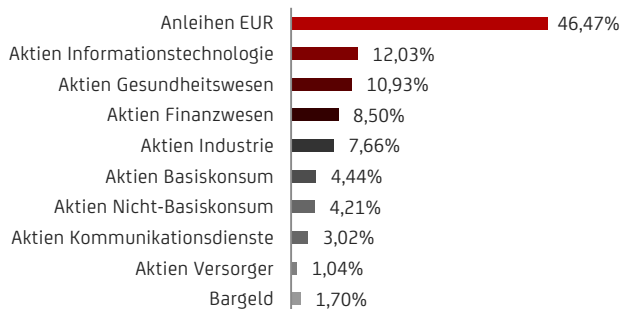
Die Veranlagungen erfolgen zu mindestens 30% und bis zu 70% in internationalen Aktien erstklassiger Unternehmen. Die verbleibenden mindestens 30% werden in Euro-Anleihen bester Bonität investiert. Die Auswahl der Aktien und Anleihen erfolgt nach den bewährten Kriterien des Schoellerbank AktienRating 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 15,88
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 174,90 Mio.
Erstausgabe	19.01.1998
Umstellung Schoellerbank PIF auf Schoellerbank Ethik Vorsorge	01.03.2006
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	nein
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Branchenstruktur



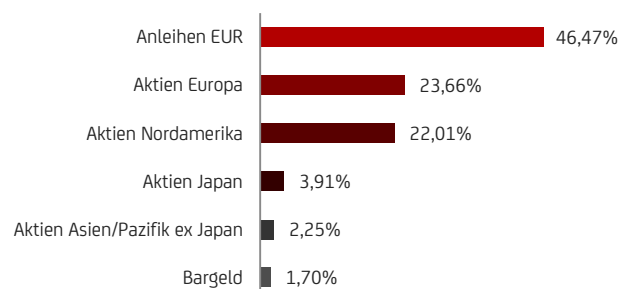
Besonderheiten

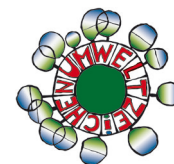
- Die Veranlagungen des Fonds erfolgen ausschließlich nach ethischen Grundsätzen
- Flexible Gewichtung des Aktienanteils, angepasst an die Marktgegebenheiten
- Per 01.03.2006 wurde der Schoellerbank PIF in einen Ethikfonds umgewandelt und erhielt mit diesem Tag den neuen Namen „Schoellerbank Ethik Vorsorge“.

Zu beachten

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

Fondsstruktur





Schoellerbank Ethik Vorsorge

Kommentar des Fondsmanagements

Im vergangenen Quartal tendierten die Aktienmärkte uneinheitlich: Während viele europäische Titel zulegen konnten, knickten die Kurse von US-Aktien reihenweise ein. Ausschlaggebend für die Verwerfungen an den Aktienmärkten waren vor allem die Zollstreitigkeiten. Bei den Aktien im Portfolio haben wir nur kleinere Veränderungen vorgenommen: So haben wir die Positionen von Gilead Sciences, Allianz und Siemens Healthineers leicht reduziert, während wir bestehende Positionen wie zum Beispiel First Solar oder Enphase Energy marginal aufgestockt haben. Zudem gab es mit Nokia und Coloplast zwei Neuaufnahmen - während der finnische Netzbetreiber dem IT-Sektor zuzurechnen ist, gehört der dänische Medizintechniker dem Gesundheitsbereich an. Bei der Einzeltitel-Performance lag BNP Paribas an der Spitze - der Gewinn stieg im Schlussquartal auf 2,3 Milliarden Euro von 1,1 Milliarden im Vorjahreszeitraum. Zudem wurde die Dividende erhöht und ein Aktienrückkauf über mehr als 1 Milliarde Euro ab dem zweiten Quartal 2025 angekündigt. Am unteren Ende der Performance-Beitragsrechnung fand sich hingegen die Aktie von Paypal. Im letzten Quartal erwirtschaftete das Unternehmen einen Gewinn von 1,12 Dollar je Aktie, was unter dem Vorjahreswert von 1,30 Dollar lag. Positiv zu vermerken ist jedoch die Umsatzsteigerung von 3,70% auf 8,33 Milliarden Dollar im Vergleich zu 8,03 Milliarden Dollar im Vorjahr. Im Berichtszeitraum kam es auch beim Anleihenteil zu leichten Verlusten - insgesamt stabilisierten die Anleihen jedoch das Misch-Portfolio. Bei den Anleihen haben wir mehrere kleinere Transaktionen getätigt, dabei wurden die Inflationsanleihen etwas reduziert. Das freigewordene Kapital wurde überwiegend in fixverzinsten Staatsanleihen investiert.

Die 10 größten Aktienpositionen

Gilead Sciences	1,90%
SAP SE	1,83%
Allianz SE	1,83%
London Stock Exchange (LSE)	1,66%
Siemens Healthineers AG	1,52%
Bristol-Myers Squibb Co	1,51%
Cigna	1,50%
Deutsche Post AG	1,48%
The Bank of New York Mellon	1,43%
Unilever PLC	1,41%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	16,07%

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

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

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

Rollierende Performance

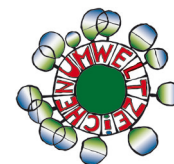
Zeitraum	Performance
28.03.2024 - 31.03.2025	-0,50%
31.03.2023 - 28.03.2024	11,97%
31.03.2022 - 31.03.2023	-3,71%
31.03.2021 - 31.03.2022	2,86%
31.03.2020 - 31.03.2021	21,74%

Wertentwicklung seit Januar 1998 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,18%	-	-4,15%
1 Jahr	3,39%	-	0,28%
3 Jahre	7,28%	2,37% p.a.	1,33% p.a.
5 Jahre	34,33%	6,08% p.a.	5,44% p.a.
10 Jahre	47,34%	3,95% p.a.	3,64% p.a.
15 Jahre	121,42%	5,44% p.a.	5,23% p.a.
20 Jahre	153,90%	4,77% p.a.	4,61% p.a.
seit Fondsstart	133,64%	3,17% p.a.	3,04% p.a.

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



Schoellerbank ESG Dynamisch

Stand per: 31.03.2025

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

Anlagestrategie

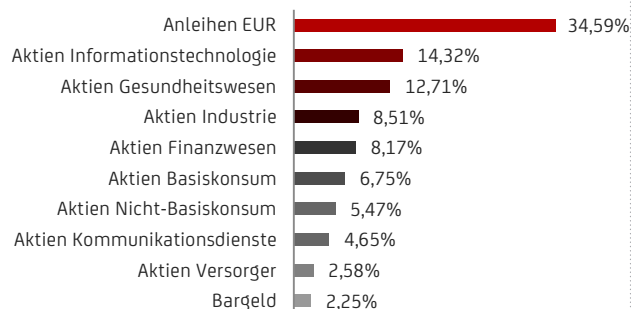
Der Schoellerbank ESG Dynamisch ist ein gemischter Fonds, bestehend aus Aktien und Anleihen und veranlagt nach nachhaltigen Kriterien zu mindestens 50% und bis zu 80% in internationale Aktien erstklassiger Unternehmen. Der Rest des Fondsvermögens wird in Anleihen bester Bonität investiert. Die Auswahl 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.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 111,66
ISIN AT0000A36G52	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 114,44
ISIN AT0000A36G60	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 114,63
ISIN AT0000A36G78	
Ausgabeaufschlag	3,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,40% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 179,79 Mio.
Erstausgabe	02.11.2023
Geschäftsjahr	01.11.-31.10.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.01.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Branchenstruktur



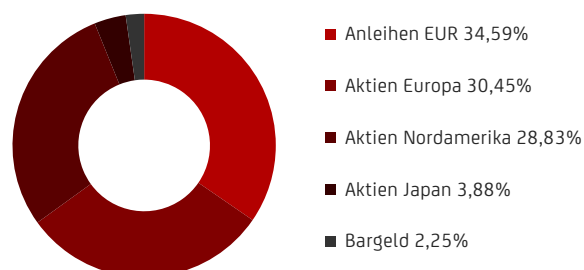
Besonderheiten

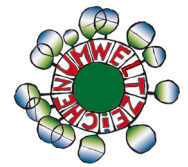
- Langfristig hohe Erträge durch Veranlagung in internationale Unternehmen, welche nach den ESG-Kriterien ausgewählt werden.

Zu beachten

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

Fondsstruktur





Schoellerbank ESG Dynamisch

Kommentar des Fondsmanagements

Im vergangenen Quartal tendierten die Aktienmärkte uneinheitlich: Während viele europäische Titel zulegen konnten, knickten die Kurse von US-Aktien reihenweise ein. Ausschlaggebend für die Verwerfungen an den Aktienmärkten waren vor allem die Zollstreitigkeiten. Bei den Aktien im Portfolio haben wir nur kleinere Veränderungen vorgenommen: So haben wir die Positionen von Gilead Sciences, Allianz und Siemens Healthineers leicht reduziert, während wir bestehende Positionen wie zum Beispiel First Solar oder Enphase Energy marginal aufgestockt haben. Zudem gab es mit Nokia und Coloplast zwei Neuaufnahmen - während der finnische Netzbetreiber dem IT-Sektor zuzurechnen ist, gehört der dänische Medizintechniker dem Gesundheitsbereich an. Bei der Einzeltitel-Performance lag BNP Paribas an der Spitze - der Gewinn stieg im Schlussquartal auf 2,3 Milliarden Euro von 1,1 Milliarden im Vorjahreszeitraum. Zudem wurde die Dividende erhöht und ein Aktienrückkauf über mehr als 1 Milliarde Euro ab dem zweiten Quartal 2025 angekündigt. Am unteren Ende der Performance-Beitragsrechnung fand sich hingegen die Aktie von Paypal. Im letzten Quartal erwirtschaftete das Unternehmen einen Gewinn von 1,12 Dollar je Aktie, was unter dem Vorjahreswert von 1,30 Dollar lag. Positiv zu vermerken ist jedoch die Umsatzsteigerung von 3,70% auf 8,33 Milliarden Dollar im Vergleich zu 8,03 Milliarden Dollar im Vorjahr. Im Berichtszeitraum kam es auch beim Anleihenteil zu leichten Verlusten - insgesamt stabilisierten die Anleihen jedoch das Misch-Portfolio. Bei den Anleihen haben wir mehrere kleinere Transaktionen getätigt, dabei wurden die Inflationsanleihen etwas reduziert. Das freigewordene Kapital wurde überwiegend in fixverzinsten Staatsanleihen investiert.

Die 10 größten Aktienpositionen

London Stock Exchange	1,92%
The Procter & Gamble	1,86%
AbbVie	1,74%
Gilead Sciences	1,73%
L'Oreal S.A.	1,71%
Bristol-Myers Squibb	1,70%
BNP Paribas S. A.	1,68%
The Bank of New York Mellon	1,66%
Kerry Group	1,66%
Smith & Nephew	1,61%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	17,27%

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)

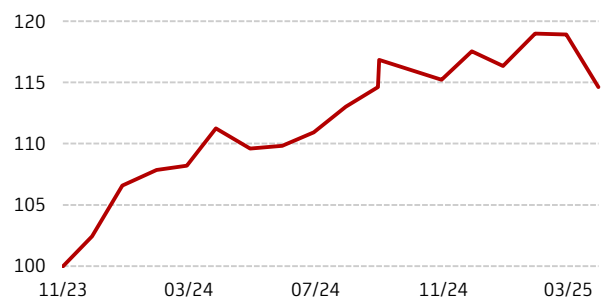
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2023	6,59%	_*
2024	9,14%	_*

*) erstmalige Ausschüttung 2025

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
28.03.2024 - 31.03.2025	-0,58%

Wertentwicklung seit November 2023 in Euro (indexiert)

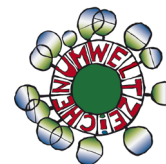


Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,47%	-	-4,91%
1 Jahr	3,03%	-	-0,57%
seit Fondsstart	14,63%	10,16%	7,42%

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.

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

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



Schoellerbank Ethik Aktien

Stand per: 31.03.2025

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 238,30
ISIN AT0000913942	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 318,90
ISIN AT0000820378	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 244,58 Mio.
Erstausgabe	16.12.1992
Umstellung Schoellerbank Aktienfonds Value auf Schoellerbank Ethik Aktien	15.03.2021
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

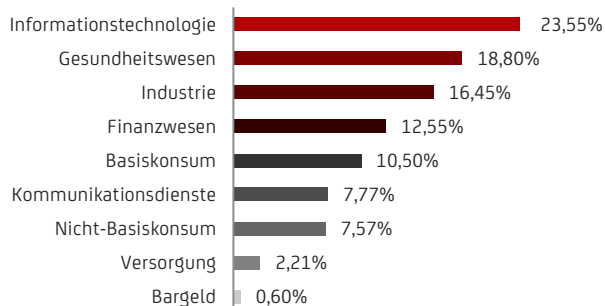
Besonderheiten

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

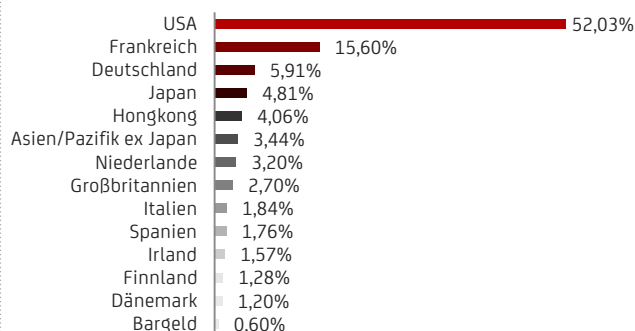
Zu beachten

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

Branchenstruktur



Länderstruktur



Schoellerbank Ethik Aktien

Kommentar des Fondsmanagements

Die Aktienmärkte haben die anfängliche Euphorie, die die Wahl der Trump-Regierung im November 2024 auslöste und sich in einem kräftigen Anstieg der Aktienkurse widerspiegelte, im ersten Quartal 2025 weitgehend eingebüßt. Besonders starke Verluste verzeichneten US-Wachstumswerte – darunter die meisten der sogenannten „Glorreichen Sieben“, die einen erheblichen Anteil am Anstieg des US-Marktes im vergangenen Jahr hatten. Im Vergleich dazu hat sich der europäische Aktienmarkt seit langem wieder einmal deutlich besser entwickelt als der US-Markt. Neben der zunehmenden Sorge um die negativen Auswirkungen der US-Zölle, die in der US-Wirtschaft für Verunsicherung sorgten, verheißen die umfangreichen Konjunkturprogramme in der EU ein stärkeres Wirtschaftswachstum. Infolgedessen zogen viele Anleger:innen Kapital aus den USA ab und investierten es in europäische Märkte. Die höchsten Kursgewinne gab es in den Sektoren Finanzwesen, Industrie und Energie, die von den Konjunkturmaßnahmen und einer insgesamt aussichtsreicheren Wirtschaftslage profitierten. In Japan war der Aktienmarkt seit Jahresbeginn weitgehend unverändert. Auch hier waren die Auswirkungen der veränderten Handelspolitik der USA spürbar, was sich in einer gedämpften Marktentwicklung niederschlug. Gleichzeitig zeigte der chinesische Aktienmarkt erstmals seit Jahren wieder ein Lebenszeichen. Die technologische Entwicklung rund um DeepSeek, ein führendes Unternehmen im Bereich Künstliche Intelligenz, beflügelte den Technologiesektor in China. Insgesamt haben sich die Schwellenmärkte den eskalierenden Handelskonflikten zum Trotz überraschend robust gezeigt. Der Publikumsfonds bilanzierte zum Quartalsende mit einer negativen Performance in Höhe von -3,33%

Die 10 größten Aktienpositionen

Adobe	4,38%
AIA Group	4,06%
Abbvie	3,89%
Qualcomm	3,77%
EssilorLuxottica	3,27%
ASML Holding	3,20%
Trane Technologies	3,14%
American Express	3,12%
Comcas	2,98%
Deutsche Post AG	2,93%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	34,74%

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

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

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

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
28.03.2024 - 31.03.2025	-1,30%
31.03.2023 - 28.03.2024	14,89%
31.03.2022 - 31.03.2023	-6,54%
31.03.2021 - 31.03.2022	4,22%
31.03.2020 - 31.03.2021	33,47%

Wertentwicklung seit Dezember 1992 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-3,33%	-	-7,20%
1 Jahr	0,04%	-	-3,96%
3 Jahre	5,97%	1,95% p.a.	0,58% p.a.
5 Jahre	47,41%	8,07% p.a.	7,19% p.a.
10 Jahre	62,30%	4,96% p.a.	4,53% p.a.
15 Jahre	189,23%	7,33% p.a.	7,05% p.a.
20 Jahre	168,15%	5,05% p.a.	4,84% p.a.
seit Fondsstart	456,40%	5,46% p.a.	5,32% 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: 31.03.2025

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 122,50
ISIN AT0000A1KTNO	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 150,40
ISIN AT0000A1KTP5	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 146,36 Mio.
Erstausgabe	02.05.2016
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

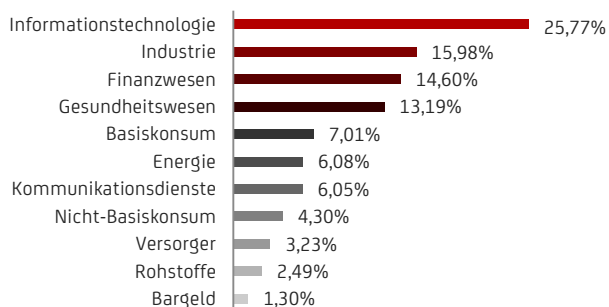
Besonderheiten

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

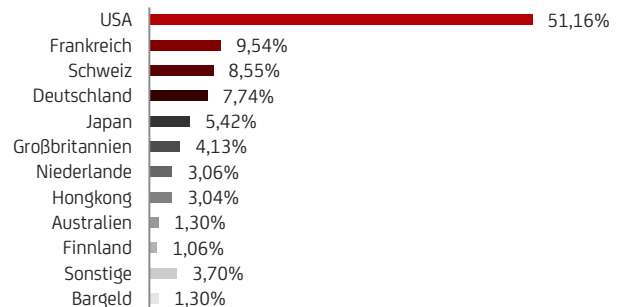
Zu beachten

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

Branchenstruktur



Länderstruktur



Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Kommentar des Fondsmanagements

Die Finanzmärkte entwickelten sich im Berichtsquartal äußerst divergent. Während die Anleger:innen sich an den steigenden Kursen der europäischen Werte erfreuten, kamen deren US-Pendants gehörig unter Druck. Damit hat sich der Trend aus den Vorjahren diametral umgekehrt.

Dafür gibt es massenhaft Gründe. Zum einen sind US-Aktien im Verhältnis ambitioniert bewertet, zum anderen sorgen die aktuellen Vorgänge in der US-Politik nicht gerade für ein erhöhtes Vertrauen der Anleger. Wir beobachten diese Vorgänge mit Argusaugen.

Wir haben das Portfolio im Quartalsverlauf sukzessive um neue Namen ergänzt. Mit der Straumann Holding beteiligen wir uns an einem Unternehmen, welches Zahnersatz in höchster Qualität herstellt. Darüber hinaus finden sie das Goldminenunternehmen Agnico Eagle, Schlumberger (Service für Ölfelddienste) und Enphase (Hersteller von Solaranlagen) in der aktuellen Titelliste. Zu guter Letzt kamen neulich noch Alibaba (Chinesisches Pendant zu Amazon), KBC (Belgische Bank) und Publicis (Werbeunternehmen) neu hinzu.

Performancetreiber in der Berichtsperiode waren die Aktien der Allianz, BNP Paribas und Novartis. Alphabet, Microsoft und Apple sorgten hingegen für den größten Gegenwind im Portfolio.

Der Bargeldbestand belief sich zu Monatsende auf rund 1,3% und die Dividendenrendite des Fonds betrug 2,6%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
28.03.2024 - 31.03.2025	-1,34%
31.03.2023 - 28.03.2024	14,07%
31.03.2022 - 31.03.2023	-4,41%
31.03.2021 - 31.03.2022	6,33%
31.03.2020 - 31.03.2021	25,57%

Wertentwicklung seit Mai 2016
in Euro (indexiert)



Die 10 größten Aktienpositionen	
Allianz SE	3,88%
Novartis	3,68%
Apple Inc.	3,52%
Cisco Systems	3,39%
Qualcomm Inc.	3,00%
Microsoft	3,00%
Totalenergies SE	2,71%
Asml Holding	2,39%
Exxon Mobil	2,31%
Samsung Electronics	2,18%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	30,06%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,50%	-	-4,48%
1 Jahr	5,27%	-	1,06%
3 Jahre	7,57%	2,46% p.a.	1,08% p.a.
5 Jahre	43,63%	7,51% p.a.	6,64% p.a.
seit Fondsstart	60,35%	5,44% p.a.	4,96% p.a.

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

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

Schoellerbank Global Dividend

Stand per: 31.03.2025

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 98,80
ISIN AT0000A3DV51	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 98,80
ISIN AT0000A3DV69	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 98,80
ISIN AT0000A3DV77	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 95,61 Mio.
Erstausgabe	13.11.2024
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

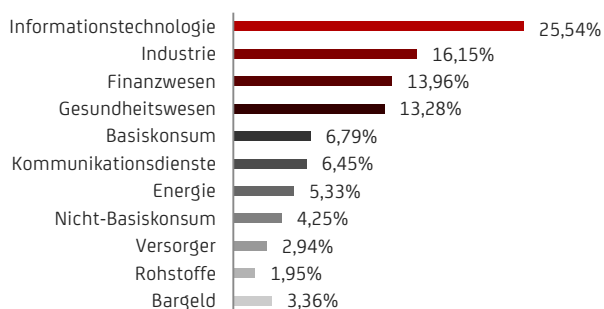
Besonderheiten

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

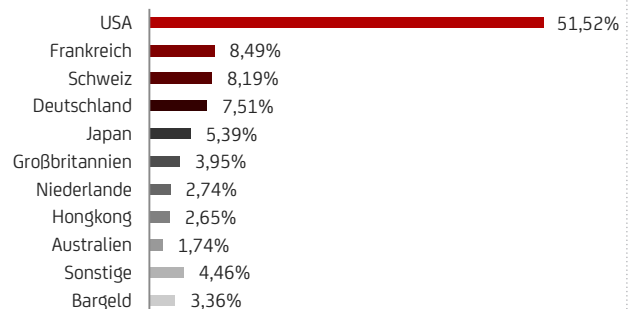
Zu beachten

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

Branchenstruktur



Länderstruktur



Schoellerbank Global Dividend

Kommentar des Fondsmanagements

Die Finanzmärkte entwickelten sich im Berichtsquartal äußerst divergent. Während die Anleger:innen sich an den steigenden Kursen der europäischen Werte erfreuten, kamen deren US-Pendants gehörig unter Druck. Damit hat sich der Trend aus den Vorjahren diametral umgekehrt.

Dafür gibt es massenhaft Gründe. Zum einen sind US-Aktien im Verhältnis ambitioniert bewertet, zum anderen sorgen die aktuellen Vorgänge in der US-Politik nicht gerade für ein erhöhtes Vertrauen der Anleger. Wir beobachten diese Vorgänge mit Argusaugen.

Wir haben das Portfolio im Quartalsverlauf sukzessive um neue Namen ergänzt. Mit der Straumann Holding beteiligen wir uns an einem Unternehmen, welches Zahnersatz in höchster Qualität herstellt. Darüber hinaus finden sie das Goldminenunternehmen Agnico Eagle, Schlumberger (Service für Ölfelddienste) und Enphase (Hersteller von Solaranlagen) in der aktuellen Titelliste. Zu guter Letzt kamen neulich noch Alibaba (Chinesisches Pendant zu Amazon), KBC (Belgische Bank) und Publicis (Werbeunternehmen) neu hinzu.

Performancetreiber in der Berichtsperiode waren die Aktien der Allianz, BNP Paribas und Novartis. Alphabet, Microsoft und Apple sorgten hingegen für den größten Gegenwind im Portfolio.

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

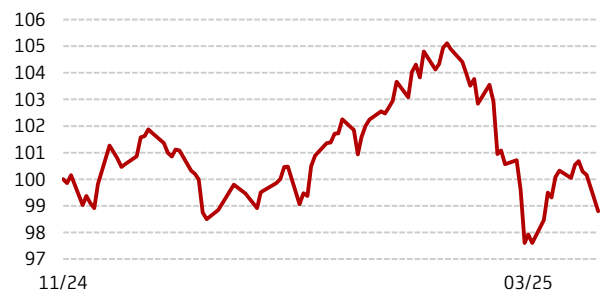
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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 (indexiert)



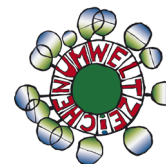
Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,66%	-	-4,64%
1 Monat	-3,93%	-	-7,77%
seit Fondsstart	-1,20%	-	-5,15%

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.

Die 10 größten Aktienpositionen

Allianz SE	3,72%
Novartis	3,57%
Cisco Systems	3,54%
Apple Inc.	3,38%
Microsoft	3,12%
Qualcomm Inc.	3,11%
Totalenergies SE	2,42%
Asml Holding	2,22%
Abb Ltd.	2,17%
Bank of New York	2,00%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	29,25%

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



Schoellerbank ESG Europe Equity

Stand per: 31.03.2025

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 101,71
ISIN AT0000A3GA95	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 101,71
ISIN AT0000A3GAA1	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 101,71
ISIN AT0000A3GAB9	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 91,30 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 55

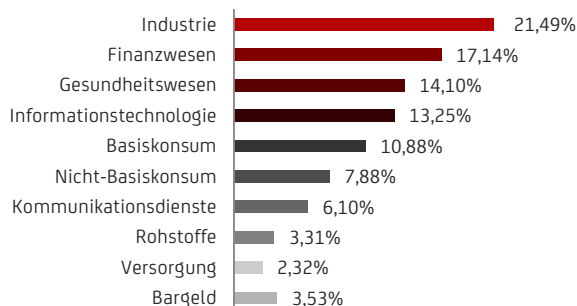
Besonderheiten

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

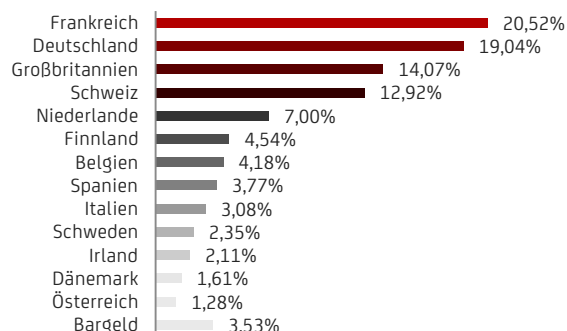
Zu beachten

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

Branchenstruktur



Länderstruktur



Schoellerbank ESG Europe Equity

Kommentar des Fondsmanagements

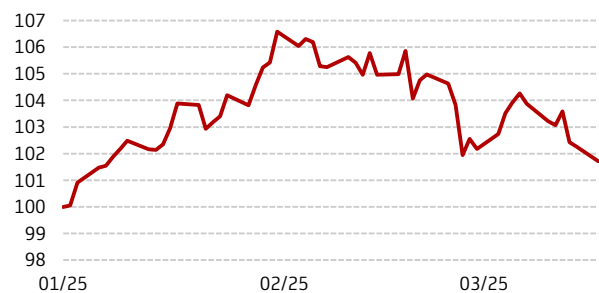
Die Aktienmärkte haben die anfängliche Euphorie, die die Wahl der Trump-Regierung im November 2024 auslöste und sich in einem kräftigen Anstieg der Aktienkurse widerspiegelte, im ersten Quartal 2025 weitgehend eingebüßt. Besonders starke Verluste verzeichneten US-Wachstumswerte – darunter die meisten der sogenannten „Glorreichen Sieben“, die einen erheblichen Anteil am Anstieg des US-Marktes im vergangenen Jahr hatten. Im Vergleich dazu hat sich der europäische Aktienmarkt seit langem wieder einmal deutlich besser entwickelt als der US-Markt. Neben der zunehmenden Sorge um die negativen Auswirkungen der US-Zölle, die in der US-Wirtschaft für Verunsicherung sorgten, verheißen die umfangreichen Konjunkturprogramme in der EU ein stärkeres Wirtschaftswachstum. Infolgedessen zogen viele Anleger:innen Kapital aus den USA ab und investierten es in europäische Märkte. Die höchsten Kursgewinne gab es in den Sektoren Finanzwesen, Industrie und Energie, die von den Konjunkturmaßnahmen und einer insgesamt aussichtsreicheren Wirtschaftslage profitierten. Der noch junge Publikumsfonds Schoellerbank ESG Europe Equity seit seinem Start im Sog des allgemeinen positiven Marktumfelds an den europäischen Börsen eine gute Entwicklung genommen und weitere Zuflüsse verzeichnet. Im Beobachtungszeitraum fiel, ein sehr schwacher Monat März negativ ins Gewicht. Die Verluste konnten im Vergleich zur breiten Marktentwicklung in Grenzen gehalten werden. Unter dem Strich bilanzierte der Publikumsfonds zum Quartalsende mit einer positiven Performance in Höhe von 1,71%.

Die 10 größten Aktienpositionen

Zurich Insurance Group	4,64%
Allianz SE	4,48%
ASML Holding	4,45%
Deutsche Post	3,40%
Givaudan	3,31%
Unilever	3,30%
SAP SE	3,24%
EssilorLuxottica	3,21%
Schneider Electric	2,97%
Kone OY	2,83%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	35,84%

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit Jänner 2025
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Fondsstart	1,71%	-	-%

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

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

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

Schoellerbank Global Pension Fonds

Stand per: 31.03.2025

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 8,05
ISIN AT0000814991	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 24,03
ISIN AT0000820550	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 309,04 Mio.
Erstausgabe	02.11.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.09.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 10,41
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

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

Zu beachten

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

Subfonds

iShares Euro Government Bond	17,04%
Raiffeisen 301- Nachhaltigkeit	12,11%
IQAM SRI SparTrust M	10,16%
SB EURO Staatsanleihen	10,12%
JPMorgan Global Select	10,70%
T. Rowe Price Global Focused	9,44%
CT Global Focus	7,79%
DPAM Invest Equities Euroland	12,04%
JPMorgan Euroland Dynamic	8,55%
Bargeld	2,05%

Länderstruktur (durchgerechnet)

Anleihen EUR	49,22%
Aktien Euroland	23,42%
Aktien Nordamerika	18,73%
Aktien Asien/Pazifik ex Japan	2,12%
Aktien Großbritannien	1,31%
Aktien Japan	1,28%
Aktien Schweiz	0,50%
Aktien Nordeuropa ex Euro	0,18%
Aktien Sonstige	0,26%
Bargeld	2,98%

Schoellerbank Global Pension Fonds

Kommentar des Fondsmanagements

Der Start ins erste Quartal 2025 war an den Kapitalmärkten durchaus positiv, dabei verzeichneten viele große Handelsplätze eine Wertsteigerung. Dies war nur von kurzer Dauer, so kam es interessanterweise zu einer Trendumkehr, wobei amerikanische Aktien – hier vor allem jene die dem Sektor „Informationstechnologie“ zuzuschreiben sind – erheblich an Wert verloren. Wertpapiere aus Europa präsentierten sich zumindest in den ersten beiden Monaten der Berichtsperiode von ihrer sonnigen Seite und verzeichneten erfreuliche Kurszuwächse. Hilfreich waren dabei die politischen Signale und die großen Konjunkturpakete, welche vor allem Deutschland ausgesprochen hat. Jedoch schwebt das Damoklesschwert „Zölle“ mittlerweile weltweit über viele Länder. Die daraus resultierenden Handelskonflikte sorgen weiterhin für hohe Schwankungen sowie Turbulenzen an den Finanzmärkten, was sich gegen Quartalsende global betrachtet in einem negativen Kursverlauf darstellte.

Jene beiden Aktienindizes, welche für den Schoellerbank Global Pension Fonds ausschlaggebend sind, bewegten sich in den vergangenen drei Monaten sehr divergent, wobei Euroland-Aktien einen Wertzuwachs von rund +7,5% erzielten. Im Gegensatz dazu verzeichnete der Weltaktienmarkt (-5,9%) Kurseinbußen. Auf der Aktienseite im Portfolio präsentierten sich die beiden in Euroland Aktien investierenden Subfonds sehr stark. Die Anleienseite im Portfolio tendierte im ausgewiesenen Zeitraum mit -1,3% im negativen Terrain. Dieser Tendenz schlossen sich alle vier Anleihensubfonds 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 März bei rund 48,5%. Insgesamt befinden sich vier Anleihen- und fünf Aktiensubfonds im Portfolio bei einem Fondsvolumen von EUR 309 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	
28.03.2024 - 31.03.2025	-0,74%	
31.03.2023 - 28.03.2024	14,32%	
31.03.2022 - 31.03.2023	-7,05%	
31.03.2021 - 31.03.2022	0,52%	
31.03.2020 - 31.03.2021	20,28%	

Wertentwicklung seit November 1998 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,59%	-	-4,54%
1 Jahr	1,86%	-	-1,20%
3 Jahre	5,47%	1,79% p.a.	0,76% p.a.
5 Jahre	27,53%	4,98% p.a.	4,35% p.a.
10 Jahre	30,48%	2,69% p.a.	2,38% p.a.
15 Jahre	87,32%	4,27% p.a.	4,06% p.a.
20 Jahre	122,31%	4,07% p.a.	3,92% p.a.
seit Fondsstart	172,63%	3,87% p.a.	3,75% p.a.

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

Schoellerbank Global Dynamic

Stand per: 31.03.2025

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

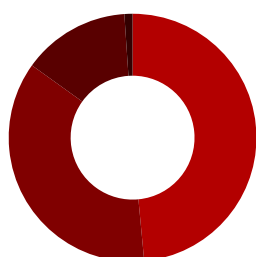
Anlagestrategie

Die Veranlagungen erfolgen in internationale Aktienfonds bzw. im Anleiensegment. Je nach Einschätzung durch das Fondsmanagement wird die Aktienquote variabel gesteuert: Sind die Aussichten an den Welt-Aktienmärkten besonders positiv, werden bis zu 100% in Aktien veranlagt. Trüben sich dagegen die Perspektiven ein, kann bis zu 100% in den wertstabilen EUR-Anleihenbereich mit hoher Bonität umgeschichtet werden. Bei den Anleihen kann das ganze Laufzeitspektrum genutzt werden. Das Ziel des Fonds besteht darin, dauerhafte Tendenzen und Bewertungsdiskrepanzen frühzeitig zu erkennen und davon zu profitieren.

Die Besonderheit des Schoellerbank Global Dynamic liegt auch darin, dass ein Teil der Aktienveranlagung in den interessantesten Themen, Branchen und Regionen erfolgt.

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 192,47
ISIN AT0000A08Q96	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 18,12 Mio.
Erstausgabe	03.03.2008
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Portfoliostruktur



- Anleihen 48,50%
- Aktien Global 36,41%
- Aktien Themen, Regionen und Branchen 14,03%
- Bargeld 1,06%

Besonderheiten

- Laufende Anpassung der Aktienquote durch erfahrene Expert:innen
- Etwa 70% der Aktien-Veranlagung erfolgt in den weltweit besten Fonds mit internationalem Anlageuniversum
- Der Rest des Aktienanteils wird in den attraktivsten Themen, Regionen und Branchen des 21. Jahrhunderts investiert
- Langfristig hohe Ertragsaussichten
- Umschichtungen innerhalb des Fonds zu Nettokonditionen

Zu beachten

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

Aktien Global - Top 5

Columbia Threadneedle Global Focus	4,72%
Janus H. Global Smaller Companies	4,69%
JPMorgan Global Select Equity	4,56%
GS Global Core Equity	4,52%
DWS CROCI World	4,19%

Aktien Themen, Regionen und Branchen - Top 5

DNB Technology	1,80%
Bakersteel Global Precious Metals	1,56%
Columbia Threadneedle GL. Technology	1,46%
Nordea Global Climate & Environment	1,21%
JPMorgan American Equity	1,06%

Schoellerbank Global Dynamic

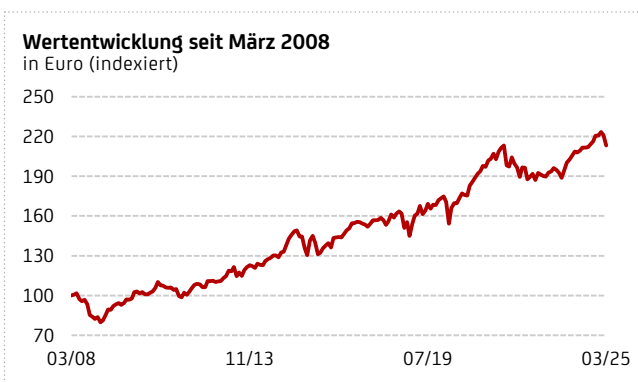
Kommentar des Fondsmanagements

Das erste Quartal 2025 war für Anleger:innen herausfordernd. Die Versprechen von Steuersenkungen und Deregulierung durch die neue US-Regierung führten ursprünglich zu einem Anstieg des Vertrauens in den US-Aktienmarkt. Im Februar änderte sich die Stimmung an den Märkten, nachdem die unmittelbar folgenden Zolldrohungen Trumps, welche Handelsungleichgewichte beseitigen und politische Ziele erreichen sollen, zu großer Unsicherheit führten. Der Risikoappetit vieler Marktteilnehmer:innen Anleger:innen wurde stark beeinträchtigt und der Optimismus schwand. Vor allem US-Aktien tendierten südwärts und zogen die entwickelten Märkte nach unten. Der europäische Staatsanleihenmarkt zeigte bei moderater Konjunktur eine robuste Entwicklung. Die Europäische Zentralbank (EZB) setzte ihren Zinssenkungskurs fort, was zu einer Stabilisierung der Renditen führte. Die sich verlangsamende Inflation attraktivierte den Markt für Anleger.

Der Schoellerbank Global Dynamic konnte sich der Gemengelage nicht entziehen und musste insgesamt Terrain abgeben – Anteilswertentwicklung im Berichtsquartal: -3,3%. Im Portfolio wurden folgende Veränderungen vorgenommen: Im März wurde der Invesco China Focus neu ins Portfolio aufgenommen. Konsumdaten zeigen wieder einen positiven Trend an, auch von politischer Seite ist steigende monetäre Unterstützung sichtbar. In Kombination mit einer sehr günstigen Bewertung des Aktienmarktes ist die Attraktivität des Marktes deutlich angestiegen. Im Gegenzug wurden Bestände in den USA und im Biotech-Segment verringert. Um der gestiegenen Risikoaversion Genüge zu tun, kam es auch zu einer leichten Anhebung der Position in Goldminenaktien.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2020	7,12%
2021	14,82%
2022	-12,26%
2023	7,05%
2024	10,13%
Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
28.03.2024 - 31.03.2025	-0,77%
31.03.2023 - 28.03.2024	13,09%
31.03.2022 - 31.03.2023	-6,96%
31.03.2021 - 31.03.2022	5,39%
31.03.2020 - 31.03.2021	25,75%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-3,30%	-	-6,20%
1 Jahr	2,25%	-	-0,81%
3 Jahre	4,40%	1,45% p.a.	0,42% p.a.
5 Jahre	38,37%	6,71% p.a.	6,06% p.a.
10 Jahre	46,17%	3,87% p.a.	3,55% p.a.
15 Jahre	107,92%	5,00% p.a.	4,79% p.a.
seit Fondsstart	113,32%	4,53% p.a.	4,35% p.a.

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

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

All World

Stand per: 31.03.2025

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 26,63
ISIN AT0000801170	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 42,04 Mio.
Erstausgabe	01.04.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

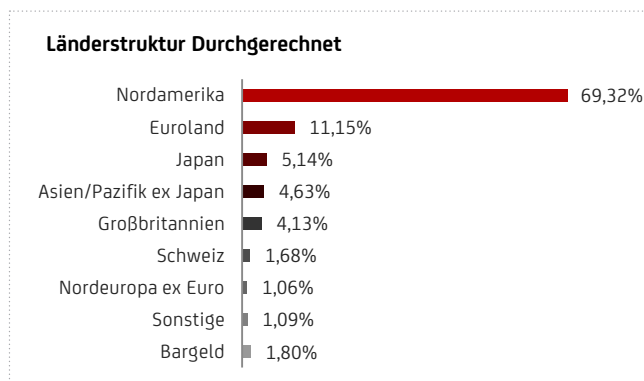
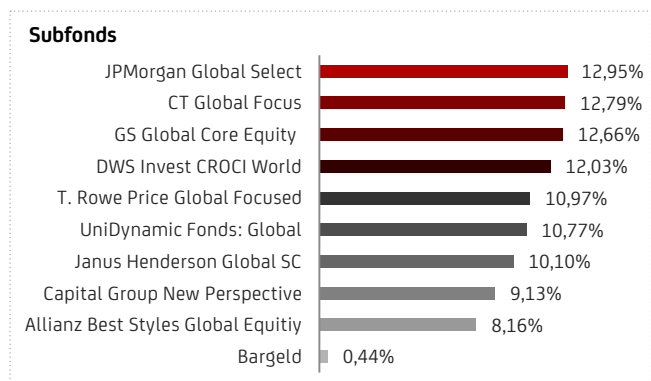
*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

Besonderheiten

- 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

Der Start ins erste Quartal 2025 war an den Kapitalmärkten durchaus positiv, dabei verzeichneten viele große Handelsplätze eine Wertsteigerung. Dies war nur von kurzer Dauer, so kam es interessanterweise zu einer Trendumkehr, wobei amerikanische Aktien – hier vor allem jene die dem Sektor „Informationstechnologie“ zuzuschreiben sind – erheblich an Wert verloren. Wertpapiere aus Europa präsentierten sich zumindest in den ersten beiden Monaten der Berichtsperiode von ihrer sonnigen Seite und verzeichneten erfreuliche Kurszuwächse. Hilfreich waren dabei die politischen Signale und die großen Konjunkturpakete, welche vor allem Deutschland ausgesprochen hat. Jedoch schwebt das Damoklesschwert „Zölle“ mittlerweile weltweit über viele Länder. Die daraus resultierenden Handelskonflikte sorgen weiterhin für hohe Schwankungen sowie Turbulenzen an den Finanzmärkten, was sich gegen Quartalsende global betrachtet in einem negativen Kursverlauf darstellte.

In der regionalen Betrachtung legten in den vergangenen drei Monaten vor allem europäische Beteiligungspapiere (+5,9%) stark an Wert zu, wobei sich Titel aus der Eurozone mit +7,5% noch stärker entwickelten. Bereits im negativen Terrain bewegten sich Wertpapiere aus den globalen Schwellenländern (-1,3%), gefolgt von japanischen Aktien welche rund -3,8% tiefer notierten als zu Jahresbeginn. Ganz schwach präsentierten sich im ersten Quartal 2025 US-Aktien, welche zirka -8,6% an Boden verloren. In Summe erwirtschaftete der breit gefächerte Weltaktienindex im Berichtszeitraum eine Performance von -5,9%. Diese negative Entwicklung war vor allem der hohen USA-Gewichtung im Index von knapp 73% geschuldet (jeweilige Index-Performance in EUR).

Diese zum Teil negativen Marktvorgaben – gerade in den letzten Wochen der Berichtsperiode – machten auch vor dem Dachfonds-Portfolio nicht halt. Somit beendeten alle neun Subfonds die ersten drei Monate 2025 mit einem negativen Vorzeichen. Am besten konnte sich dabei der in „Value-Titel“ investierende DWS Invest CROCI World behaupten. Das Schlusslicht bildete der UniDynamicFonds: Global. Mittelzuflüsse wurden in das bestehende Portfolio investiert. Das Fondsvolumen beläuft sich per Stichtag 31.03.2025 auf rund EUR 42 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
28.03.2024 - 31.03.2025	-1,81%
31.03.2023 - 28.03.2024	26,39%
31.03.2022 - 31.03.2023	-10,83%
31.03.2021 - 31.03.2022	9,44%
31.03.2020 - 31.03.2021	47,47%

Wertentwicklung seit April 1998
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-7,34%	-	-11,97%
1 Jahr	2,04%	-	-3,06%
3 Jahre	10,66%	3,43% p.a.	1,68% p.a.
5 Jahre	78,60%	12,29% p.a.	11,15% p.a.
10 Jahre	98,21%	7,08% p.a.	6,53% p.a.
15 Jahre	234,69%	8,38% p.a.	8,02% p.a.
20 Jahre	248,77%	6,44% p.a.	6,17% p.a.
seit Fondsstart	204,52%	4,21% p.a.	4,01% 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 Trends

Stand per: 31.03.2025

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 17,18
ISIN AT0000746581	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 57,14 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 55

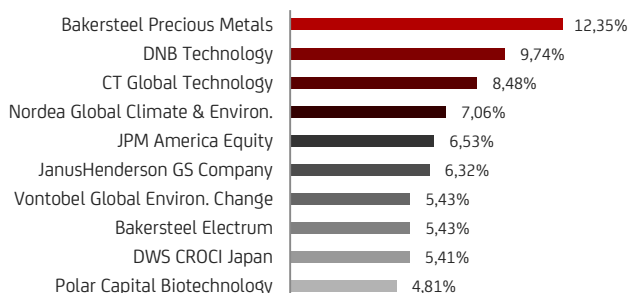
Besonderheiten

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

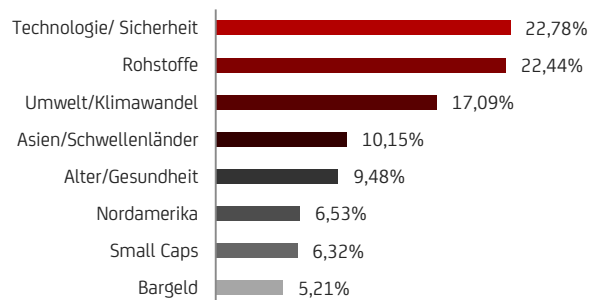
Zu beachten

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

Subfonds - Top 10



Fondsstruktur



All Trends

Kommentar des Fondsmanagements

Die Finanzmärkte entwickelten sich im Berichtsquartal äußerst divergent. Während die Anleger:innen sich an den steigenden Kursen der europäischen Werte erfreuten, kamen deren US-Pendants gehörig unter Druck. Damit hat sich der Trend aus den Vorjahren diametral umgekehrt.

Dafür gibt es massenhaft Gründe. Zum einen sind US-Aktien im Verhältnis ambitioniert bewertet, zum anderen sorgen die aktuellen Vorgänge in der US-Politik nicht gerade für ein erhöhtes Vertrauen der Anleger. Wir beobachten diese Vorgänge mit Argusaugen.

Stärkster Subfonds im ersten Quartal war aufgrund des gestiegenen Goldpreises der Bakersteel Global Precious Metals mit einem Wertzuwachs von rund +26,0%, während der CT (LUX) Global Technology hingegen einen Rückschlag von etwa -17,3% hinnehmen musste.

Die Kombination einer sehr günstigen Bewertung des Aktienmarktes und steigender monetärer Unterstützung der Wirtschaft lässt China aus der Sicht des Fondsmanagements wieder attraktiver erscheinen. Aus diesem Grund haben wir uns dazu entschieden den Invesco China Focus neu im Portfolio aufzunehmen. Im Gegenzug wurden Bestände in den USA und im Biotech-Segment verringert. Um der gestiegenen Risikoaversion Genüge zu tun, kam es auch zu einer leichten Anhebung der Position in Goldminenaktien.

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
28.03.2024 - 31.03.2025	-0,81%
31.03.2023 - 28.03.2024	17,42%
31.03.2022 - 31.03.2023	-8,69%
31.03.2021 - 31.03.2022	3,04%
31.03.2020 - 31.03.2021	51,99%

Wertentwicklung seit April 2000
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-3,59%	-	-8,41%
1 Jahr	5,03%	-	-0,22%
3 Jahre	6,34%	2,07% p.a.	0,34% p.a.
5 Jahre	66,55%	10,74% p.a.	9,61% p.a.
10 Jahre	77,04%	5,87% p.a.	5,34% p.a.
15 Jahre	143,22%	6,10% p.a.	5,74% p.a.
20 Jahre	265,78%	6,69% p.a.	6,43% p.a.
seit Fondsstart	88,01%	2,56% p.a.	2,35% p.a.

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

All Asia

Stand per: 31.03.2025

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 20,27
ISIN AT0000721436	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 51,02 Mio.
Erstausgabe	04.01.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

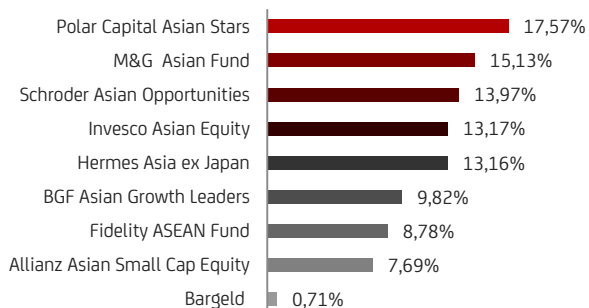
Besonderheiten

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

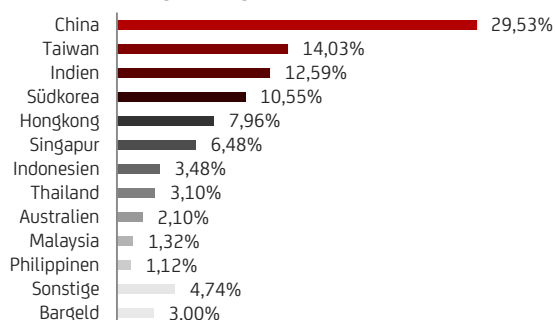
Zu beachten

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

Subfonds



Länderaufteilung (durchgerechnet)



All Asia

Kommentar des Fondsmanagements

Der Start ins erste Quartal 2025 war an den Kapitalmärkten durchaus positiv, dabei verzeichneten viele große Handelsplätze eine Wertsteigerung. Dies war nur von kurzer Dauer, so kam es interessanterweise zu einer Trendumkehr, wobei amerikanische Aktien – hier vor allem jene die dem Sektor „Informationstechnologie“ zuzuschreiben sind – erheblich an Wert verloren. Wertpapiere aus Europa präsentierten sich zumindest in den ersten beiden Monaten der Berichtsperiode von ihrer sonnigen Seite und verzeichneten erfreuliche Kurszuwächse. Hilfreich waren dabei die politischen Signale und die großen Konjunkturpakete, welche vor allem Deutschland ausgesprochen hat. Jedoch schwebt das Damoklesschwert „Zölle“ mittlerweile weltweit über viele Länder. Die daraus resultierenden Handelskonflikte sorgen weiterhin für hohe Schwankungen sowie Turbulenzen an den Finanzmärkten, was sich gegen Quartalsende global betrachtet in einem negativen Kursverlauf darstellte.

Der Performance-Unterschied einzelner in dieser Region ansässiger Handelsplätze bewegte sich im Berichtsquartal in einem Korridor von -17,3% bis +10,3%. Sehr stark präsentierten sich Aktien aus China (+10,3), Singapur (+5,0%), Vietnam (+0,8%) sowie Korea (+0,6%). Hinten angereiht haben sich in den vergangenen drei Monaten Beteiligungspapiere aus Thailand (-17,3%), Taiwan (-16,3%), Indonesien (-14,9%), und Malaysien (-9,9%). In Summe performte der breit gestreute Index der Region Asien ohne Japan auf Quartalsssicht mit -2,4% negativ (jeweilige Index-Performance in EUR).

Die Subfonds lieferten im Berichtszeitraum sehr unterschiedliche Ergebnisse, wobei die Performance-Bandbreite von -9,9% bis +3,4% reichte. Ganz vorne platzierten sich der Federated Hermes Asia ex Japan, der M&G Asian Fund sowie der Invesco Asian Equity. Hinten angereiht haben sich der Allianz Asian Smaller Companies und der Fidelity ASEAN Fund. Das Portfolio des All Asia besteht aktuell aus acht Subfonds.

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
28.03.2024 - 31.03.2025	-0,73%
31.03.2023 - 28.03.2024	9,91%
31.03.2022 - 31.03.2023	-7,48%
31.03.2021 - 31.03.2022	-13,71%
31.03.2020 - 31.03.2021	55,91%

Wertentwicklung seit Januar 2001
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-2,08%	-	-6,97%
1 Jahr	9,21%	-	3,75%
3 Jahre	0,94%	0,31% p.a.	-1,39% p.a.
5 Jahre	35,81%	6,31% p.a.	5,23% p.a.
10 Jahre	23,35%	2,12% p.a.	1,60% p.a.
15 Jahre	81,35%	4,05% p.a.	3,69% p.a.
20 Jahre	176,68%	5,22% p.a.	4,95% p.a.
seit Fondsstart	118,32%	3,27% p.a.	3,06% p.a.

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

All Japan

Stand per: 31.03.2025

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 11,39
ISIN AT0000719695	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 39,99 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 55

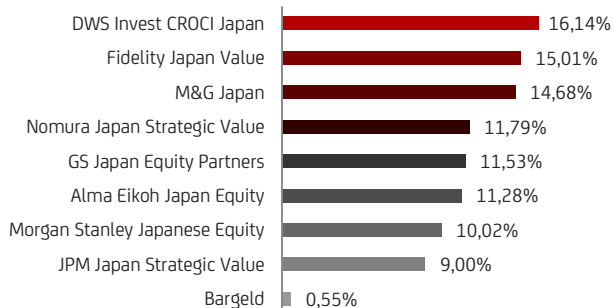
Besonderheiten

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

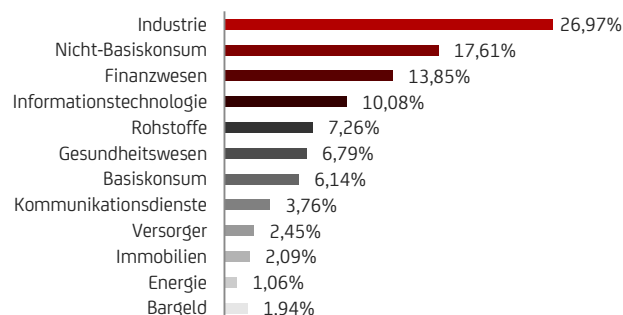
Zu beachten

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

Subfonds



Branchenstruktur (durchgerechnet)



All Japan

Kommentar des Fondsmanagements

Der Start ins erste Quartal 2025 war an den Kapitalmärkten durchaus positiv, dabei verzeichneten viele große Handelsplätze eine Wertsteigerung. Dies war nur von kurzer Dauer, so kam es interessanterweise zu einer Trendumkehr, wobei amerikanische Aktien – hier vor allem jene die dem Sektor „Informationstechnologie“ zuzuschreiben sind – erheblich an Wert verloren. Wertpapiere aus Europa präsentierten sich zumindest in den ersten beiden Monaten der Berichtsperiode von ihrer sonnigen Seite und verzeichneten erfreuliche Kurszuwächse. Hilfreich waren dabei die politischen Signale und die großen Konjunkturpakete, welche vor allem Deutschland ausgesprochen hat. Jedoch schwebt das Damoklesschwert „Zölle“ mittlerweile weltweit über viele Länder. Die daraus resultierenden Handelskonflikte sorgen weiterhin für hohe Schwankungen sowie Turbulenzen an den Finanzmärkten, was sich gegen Quartalsende global betrachtet in einem negativen Kursverlauf darstellte.

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 -17,3% bis +10,3% bewegten. Dabei platzierte sich der Handelsplatz am Kabutocho (-3,8%) im Mittelfeld ein. Der Yen tendierte gegenüber dem Euro in den abgelaufenen drei Monaten leicht stärker (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 -3,5% bis +4,0% bewegte. Sehr robust beendeten der Nomura Japan Strategic Value, der JPM Japan Strategic Value sowie der DWS CROCI Japan das erste Quartal 2025. Das Schlusslicht bildete der GS Japan Equity Partners. Der Dachfonds hält aktuell acht Subfonds im Portfolio.

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
28.03.2024 - 31.03.2025	-1,81%
31.03.2023 - 28.03.2024	24,60%
31.03.2022 - 31.03.2023	-5,74%
31.03.2021 - 31.03.2022	-8,00%
31.03.2020 - 31.03.2021	34,14%

Wertentwicklung seit Februar 2001
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	0,53%	-	-4,50%
1 Jahr	1,55%	-	-3,52%
3 Jahre	15,32%	4,86% p.a.	3,09% p.a.
5 Jahre	42,32%	7,31% p.a.	6,22% p.a.
10 Jahre	35,99%	3,12% p.a.	2,59% p.a.
15 Jahre	102,43%	4,81% p.a.	4,46% p.a.
20 Jahre	70,73%	2,71% p.a.	2,45% p.a.
seit Fondsstart	24,29%	0,91% p.a.	0,69% p.a.

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

Schoellerbank Global Health Care

Stand per: 31.03.2025

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 24,58
ISIN AT0000721501	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 20,45Mio.
Erstausgabe	04.01.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

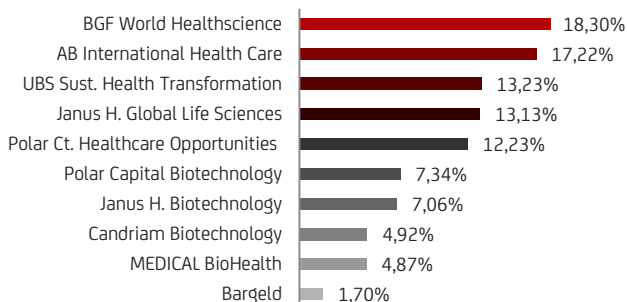
Besonderheiten

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

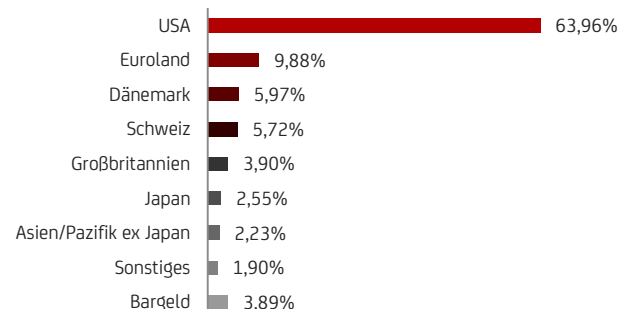
Zu beachten

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

Subfonds



Länderaufteilung (durchgerechnet)



Schoellerbank Global Health Care

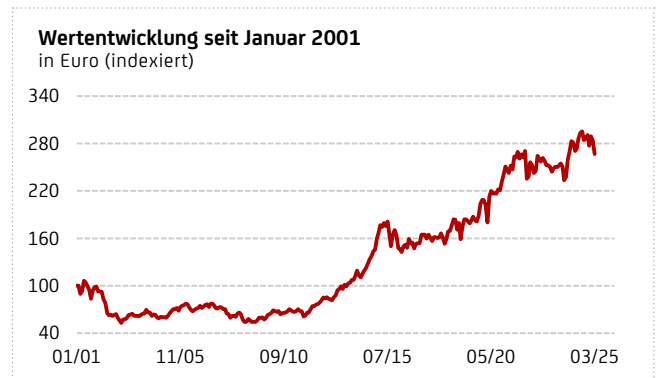
Kommentar des Fondsmanagements

Das erste Quartal 2025 war für Anleger:innen herausfordernd. Die Versprechen von Steuersenkungen und Deregulierung der neuen US-Regierung führten ursprünglich zu einem Anstieg des Vertrauens in den US-Aktienmarkt. Die Arbeit wurde dann auch mit einer Geschwindigkeit aufgenommen, dass Marktteilnehmer:innen Anleger:innen Mühe hatten, Schritt zu halten. Die Zolldrohungen Trumps sollen Handelsungleichgewichte beseitigen, aber auch politische Ziele erreichen. Aktuell hat es vor allem zu Unsicherheit geführt und den Risikoappetit vieler Anleger:innen stark beeinträchtigt, was umgehend zu Abgaben und somit sinkenden Kursen führte. Die Stimmung, vor allem in den USA, steht auf „weniger positiv“. Vor allem der Biotechnologiebereich, der allerdings durch kontinuierliche Innovationen geprägt ist und auch die klare Unterstützung der US-amerikanischen Politik genießt, reagierte außergewöhnlich negativ. Allerdings scheinen viele Risiken hier bereits eingepreist. Stärker resilient zeigten sich hingegen Firmen mit zugelassenen und kommerziell erfolgreichen Produkten oder überzeugenden klinischen Daten.

Der Schoellerbank Global Health Care konnte sich diesen Vorgaben naturgemäß nicht entziehen und beschloss das Berichtsquartal mit einem Rückgang von 3,8%. In der Berichtsperiode fand mit dem Kauf des Polar Capital Healthcare Opportunities, der in ein global diversifiziertes, dennoch sehr konzentriertes Portfolio von Unternehmen aus der Gesundheitsbranche aus dem Mid/Large Cap Growth, statt. Die erforderliche Liquidität stammt aus dem gänzlichen Verkauf des JPMorgan Global Healthcare.

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
28.03.2024 - 31.03.2025	-0,16%
31.03.2023 - 28.03.2024	9,41%
31.03.2022 - 31.03.2023	-4,83%
31.03.2021 - 31.03.2022	5,61%
31.03.2020 - 31.03.2021	34,90%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-3,83%	-	-8,64%
1 Jahr	-5,13%	-	-9,88%
3 Jahre	3,96%	1,30% p.a.	-0,41% p.a.
5 Jahre	48,12%	8,17% p.a.	7,07% p.a.
10 Jahre	51,11%	4,21% p.a.	3,68% p.a.
15 Jahre	287,09%	9,44% p.a.	9,07% p.a.
20 Jahre	349,76%	7,80% p.a.	7,53% p.a.
seit Fondsstart	166,71%	4,13% p.a.	3,91% p.a.

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

Schoellerbank Global Resources

Stand per: 31.03.2025

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 106,13
ISIN AT0000A0GTZ4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 120,79
ISIN AT0000A0GU03	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 16,89 Mio.
Erstausgabe	01.02.2010
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Ausschüttung/Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 55

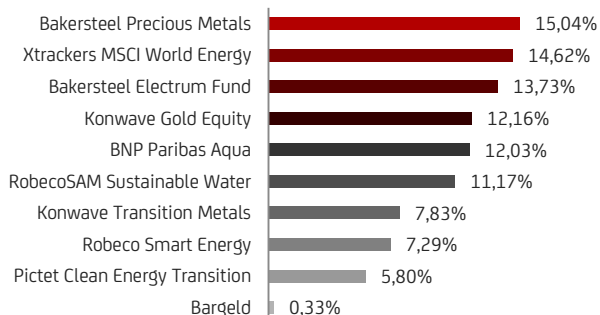
Besonderheiten

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

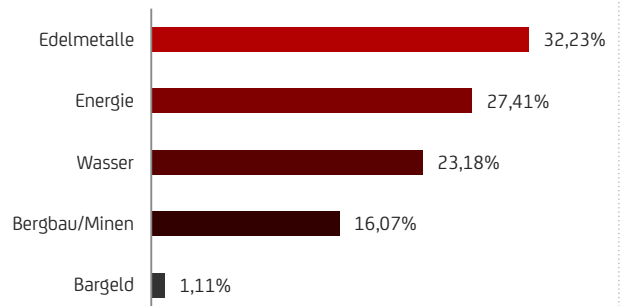
Zu beachten

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

Subfonds



Fondsstruktur



Schoellerbank Global Resources

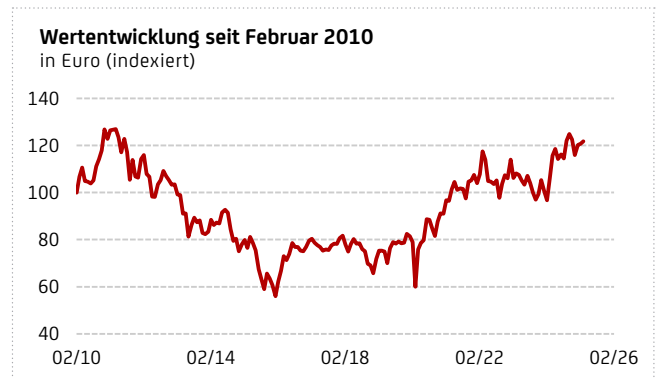
Kommentar des Fondsmanagements

Das erste Quartal 2025 war für Anleger:innen herausfordernd. Die Versprechen von Steuersenkungen und Deregulierung durch die neue US-Regierung führten ursprünglich zu einem Anstieg des Vertrauens in den US-Aktienmarkt. Die unmittelbar folgenden Zolldrohungen Trumps, welche Handelsungleichgewichte beseitigen und politische Ziele erreichen sollen, haben allerdings vor allem zu großer Unsicherheit geführt. Der Risikoappetit vieler Marktteilnehmer:innen wurde stark beeinträchtigt, was umgehend zu Abgaben und somit sinkenden Kursen führte. Die Stimmung, vor allem in den USA, steht auf „weniger positiv“. Dem Goldpreis verschaffte dies wiederum ständig neue Rekordwerte. Für die Goldproduzenten sind solche Kurse ein Segen, Marge und Gewinne explodieren bei einer All-In-Kostenschätzung von USD 1.600 je Unze Gold. Die beiden Goldminenfonds konnten im Berichtsquartal analog dazu um +30,7% bzw. +26,0% zulegen. Die seit langem prominent gewichtete Goldquote im Schoellerbank Global Resources wurde unverändert beibehalten. Im Gegenzug konnten sich die Bereiche Clean Energy bzw. Smart Energy und Wasser den aktuellen Vorgaben nicht entziehen und mussten Terrain abgeben.

In Summe performte der Schoellerbank Global Resources im Berichtsquartal erfreulich und steigerte seinen Anteilswert um über 4,9%. Im Portfolio wurden keine Veränderungen vorgenommen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2020	10,57%	1,00
2021	17,87%	1,00
2022	-1,26%	1,00
2023	-0,50%	1,00
2024	9,86%	1,00
Rollierende Performance		
Zeitraum	Performance	
28.03.2024 - 31.03.2025	-0,20%	
31.03.2023 - 28.03.2024	12,79%	
31.03.2022 - 31.03.2023	-7,93%	
31.03.2021 - 31.03.2022	21,70%	
31.03.2020 - 31.03.2021	60,71%	



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	4,94%	-	-0,31%
1 Jahr	14,94%	-	9,19%
3 Jahre	3,64%	1,20% p.a.	-0,52% p.a.
5 Jahre	102,71%	15,17% p.a.	14,00% p.a.
10 Jahre	58,98%	4,74% p.a.	4,21% p.a.
15 Jahre	14,08%	0,88% p.a.	0,54% p.a.
seit Fondsstart	21,67%	1,30% p.a.	0,96% p.a.

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

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

Steuerliche Behandlung*

Besteuerung Substanzgewinne

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

Steuerausländer

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

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

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

Schoellerbank Kurzinvest, Schoellerbank Vorsorgefonds, Schoellerbank Corporate Bond Fund, Schoellerbank Realzins Plus, Schoellerbank Euro Alternativ, Schoellerbank USD Rentenfonds.

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

Schoellerbank Global Income, Schoellerbank Global Balanced, Schoellerbank Diversified Income, Schoellerbank Balanced Plus, Schoellerbank Ethik Vorsorge, Schoellerbank ESG Dynamisch

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

Schoellerbank Ethik Aktien, Schoellerbank Aktienfonds Dividende, Schoellerbank Global Dividend, Schoellerbank ESG Europe Equity

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

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

Steuerliche Behandlung*

Dachfonds

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

Für alle angeführten thesaurierenden Fonds gilt

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

Rückstellungsdeckungsfonds – mündelsichere Fonds

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

Unsere in Deutschland zugelassenen Fonds

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

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

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

Glossar

AIFMG

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

Alternative Investment Fonds (AIF)

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

Alternative Investment Fonds Manager (AIFM)

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

Ausgabeaufschlag

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

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

Ausgabepreis

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

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

Ausschüttung

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

Dachfonds

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

Duration

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

Fondsvermögen

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

Index

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

Laufende Kosten

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

Glossar

Performance

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

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

Publikumsfonds

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

Rating (Bonität)

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

Rendite

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

Restlaufzeit

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

Thesaurierung

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

Wiederanlagerabatt

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

Zinsbindungsdauer

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

Wir stellen uns vor

Anschrift

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

Gründung

14. Jänner 1994

Grundkapital

EUR 2.543.549,20

Aktionäre

Schoellerbank Aktiengesellschaft zu 100%

Vorstand

Mag. Thomas Meitz
Mag. Jörg Moshuber

Staatskommissär

MMag. Peter Part
Mag. Regina Reitböck, Stv.

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 7,24 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 amerikanische Staatsbürger:innen entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise auf der Seite 3 f des Prospektes des jeweiligen Fonds. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://schoellerbank.at/files/Invest/Anlegerrechte.pdf>