



# Rechenschaftsbericht 2023/2024

## Schoellerbank USD Rentenfonds

Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank USD Rentenfonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Vereinigten Staaten von Amerika, Europäische Investitionsbank, Asian Development Bank, Weltbank zu investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank USD Rentenfonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. 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. Erstellt von der Schoellerbank Invest AG, einer 100%igen Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft.

# Inhaltsverzeichnis

|                                                                                |           |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Allgemeine Fondsdaten</b>                                                   | <b>3</b>  |
| Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft                           | 3         |
| Besondere Hinweise                                                             | 4         |
| <b>Bericht / Anlagestrategie</b>                                               | <b>5</b>  |
| Bericht                                                                        | 5         |
| Ausblick                                                                       | 5         |
| <b>Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre (in USD)</b>                 | <b>7</b>  |
| <b>Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)</b>                 | <b>8</b>  |
| <b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens (in USD)</b>             | <b>9</b>  |
| Fondsergebnis                                                                  | 9         |
| Entwicklung des Fondsvermögens in USD                                          | 10        |
| <b>Vermögensaufstellung zum 31.08.2024</b>                                     | <b>11</b> |
| <b>Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente</b>            | <b>14</b> |
| <b>Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</b>                      | <b>14</b> |
| <b>Berechnungsmethode des Gesamtrisikos</b>                                    | <b>14</b> |
| <b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>                                           | <b>15</b> |
| <b>Bestätigungsvermerk</b>                                                     | <b>17</b> |
| <b>Angaben gemäß Art 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung)</b> | <b>20</b> |
| <b>Fondsbestimmungen</b>                                                       | <b>21</b> |
| Anhang                                                                         | 25        |
| <b>Steuerliche Behandlung</b>                                                  | <b>28</b> |

# Allgemeine Fondsdaten

## Schoellerbank USD Rentenfonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011

ISIN/Ausschüttung: AT0000841184, ISIN/Thesaurierung: AT0000820436

## Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

### **Anschrift**

Schoellerbank Invest AG  
Sterneckstraße 5,  
5027 Salzburg, Österreich  
Telefon: +43-662-885511  
Fax: +43-662-885511-2659  
e-mail: invest@schoellerbank.at

### **Gründung**

14. Jänner 1994

### **Grundkapital**

2.543.549,20 Euro

### **Aktionäre**

Schoellerbank Aktiengesellschaft  
Renngasse 3, 1010 Wien,  
Österreich zu 100%

### **Staatskommissäre**

MMag. Peter PART  
Mag. Regina REITBÖCK  
Staatskommissär-Stv. (ab 01.10.2024)  
Stefan RECHBERGER, LL.B. (WU)  
Staatskommissär-Stv. (bis 31.07.2024)  
Ministerialrat Dr. Hannes SCHUH, MBA  
Staatskommissär-Stv. (bis 31.12.2023)

### **Aufsichtsrat**

Mag. Marion MORALES ALBIÑANA-ROSNER  
(AR-Vorsitzende)  
Mag. Martin MAYER  
(AR-Vorsitzender-Stv. ab 16.02.2024)  
Robert WIESELMAYER  
(AR-Vorsitzender-Stv. bis 16.02.2024)  
MMag. Julia FÜRST  
Mag. Monika ROSEN-PHILIPP  
Wolfgang AUBRUNNER  
Michael Graf von MEDEM  
Dr. Susanne GSTÖTTNER (ab 21.02.2024)  
Mag. Sieglinde JAGER (ab 21.02.2024)  
Jochen MESSNER (ab 21.02.2024)

### **Vorstand**

Mag. Thomas MEITZ (Vorsitzender)  
Mag. Jörg MOSHUBER (ab 01.08.2024)  
Mag. Michael SCHÜTZINGER (bis 31.07.2024)  
Christian FEGG (bis 31.12.2023)

### **Depotbank/Verwahrstelle**

Schoellerbank Aktiengesellschaft  
Renngasse 3,  
1010 Wien, Österreich

### **Prüfungsgesellschaft der Fondsprüfung**

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung, Postfach 18,  
1013 Wien, Österreich

### **Prüfungsgesellschaft der Verwaltungsgesellschaft**

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und  
Steuerberatungsgesellschaft  
Porzellangasse 51,  
1090 Wien, Österreich

### **Steuerliche Vertretung Österreich**

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung, Postfach 18,  
1013 Wien, Österreich

### **Vertriebsstelle in Österreich**

Schoellerbank Aktiengesellschaft  
Renngasse 3, 1010 Wien,  
Österreich, mit allen Standorten

### **Informationsstelle in Deutschland**

CACEIS Bank Deutschland GmbH  
Lilienthalallee 34-36,  
80939 München, Deutschland

### **Von der Gesellschaft verwaltete Investmentfonds**

62 Fonds

### **Unsere Internet-Adresse**

<https://www.schoellerbank.at/invest>

**Sehr geehrte:r Anteilhaber:in**

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Rechenschaftsbericht des Schoellerbank USD Rentenfonds für das Rechnungsjahr vom 01.09.2023 bis zum 31.08.2024 vorzulegen. Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 02.09.2024 zu Grunde gelegt.

**Besondere Hinweise**

Die aktuelle Ukraine-Krise hatte keine wesentlichen Auswirkungen auf das Management und die Liquidität des Fonds.

# Bericht / Anlagestrategie

## Bericht

Seit August 2023 gab es einige bemerkenswerte Entwicklungen auf dem US-amerikanischen Zinsmarkt, die sowohl von der Federal Reserve (Fed) als auch von den allgemeinen wirtschaftlichen Bedingungen beeinflusst wurden. Ein zentraler Faktor in diesem Zeitraum war die Inflationsentwicklung, die sich im Vergleich zu den Höchstständen von 2022 deutlich abgeschwächt hat. Die Inflationsrate fiel von fast 10% Mitte 2022 auf etwa 3% Mitte 2023. Zum Erreichen des 2%-Ziels fehlte also nicht mehr viel, doch wie prognostiziert, gestaltete sich das letzte Prozent als das schwierigste. Diese Entwicklung hat die Erwartungen hinsichtlich der weiteren Zinspolitik der Fed wesentlich beeinflusst. Im August 2023 signalisierte die Fed eine vorsichtige Herangehensweise an zukünftige Zinserhöhungen und schwankte in den Pausenmodus über. Obwohl die Inflation gesunken ist, blieb die Notenbank besorgt über die Möglichkeit eines Wiederanstiegs, insbesondere angesichts des weiterhin starken Lohnwachstums. Einige Marktbeobachter:innen erwarteten immer wieder, dass die Fed ihre Politik der Leitzinserhöhungen wieder aufnehmen und den Leitzins um 0,25% erhöhen könnte. Diesem hat die Fed jedoch nicht mehr nachgegeben und im Sommer 2024 auf dem Symposium in Jackson Hole die erste Zinssenkung in Aussicht gestellt.

Eine bedeutende Entwicklung im August war die Herabstufung des US-amerikanischen Kreditratings durch die Ratingagentur Fitch, die Bedenken hinsichtlich des steigenden Staatsdefizits und der hohen Staatsverschuldung äußerte. Die fehlende Ausgabendisziplin der US-Regierung hatte als Resultat, dass erstmals in der Geschichte die Zinsbelastung des Staates sogar die Militärausgaben übertraf. Trotz dieser Herabstufung blieb die Reaktion der Finanzmärkte relativ gedämpft, und es gab nur minimale Auswirkungen auf die langfristigen Zinssätze für US-Staatsanleihen oder den Wert des US-Dollars. Dennoch hat die Zinserhöhungspolitik der Fed die Kosten für die US-Regierung erhöht, da die Zinsbelastung auf die Staatsschulden gestiegen ist, was in den kommenden Jahren zu einem wachsenden Problem werden könnte.

Die Zinserhöhungen der Fed haben auch die Renditen von US-Staatsanleihen in die Höhe getrieben. Die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihe überschritt im August 2023 die Marke von 4%, was auf das robuste Wirtschaftswachstum und die starke Nachfrage nach Staatsanleihen zurückzuführen ist. Die Zinskurve blieb dabei weiterhin invers, ein ungewöhnliches Phänomen, das oft als Warnsignal für eine bevorstehende Rezession gewertet wird. Allerdings hat die wirtschaftliche Entwicklung der USA, einschließlich des robusten Wachstums von etwa 2% im Jahr 2023, diese Bedenken teilweise abgemildert. Es wird erwartet, dass die kurzfristigen Zinssätze sinken könnten, sobald die Inflation wieder das Zielniveau der Fed erreicht und sich die wirtschaftliche Lage stabilisiert.

Der Schoellerbank USD Rentenfonds profitierte von seiner Ausrichtung auf sinkende langfristige Renditen. Die rechtzeitige Verlängerung der Restlaufzeiten im Fonds zahlte sich insbesondere mit der gestiegenen Überzeugung der Marktteilnehmer:innen zukünftig fallender Leitzinsen im letzten Quartal aus. Die Modified Duration als Maß für das Zinsrisiko im Fonds lag zum Stichtag bei ca. 7 Jahren. Keine Abstriche tätigten wir bei der Qualität unserer Schuldner, wo wir weiterhin auf beste Qualität setzten. Die durchschnittliche Rendite im Fonds notiert zum Ende des Berichtszeitraums dennoch bei beachtlichen 4,36%.

## Ausblick

Der Markt wird weiterhin von mehreren Unsicherheitsfaktoren beeinflusst. Zum einen bleibt das Risiko bestehen, dass die Zinserhöhungen das Wirtschaftswachstum zu stark abbremsen und die Kreditmärkte belasten, insbesondere im Bereich der Hochzinsanleihen. Unternehmen mit schwächeren Bilanzen

könnten Schwierigkeiten haben, sich zu den höheren Zinssätzen zu refinanzieren, was zu einer Erhöhung der Ausfallraten führen könnte. Zum anderen bleibt das Risiko einer möglichen Rezession im Raum, auch wenn die jüngsten Wachstumszahlen dieses Risiko etwas reduziert haben. Die Fed muss also einen Balanceakt zwischen Inflationsbekämpfung und Rezessionsvermeidung vollziehen. Das Kreditrating der USA und die wachsende Staatsverschuldung könnten jedoch in den kommenden Jahren zusätzlichen Druck auf die Zinsmärkte ausüben.

Im Fondsmanagement werden wir auch weiterhin keine Kompromisse bei der Auswahl der Emittenten eingehen und gerade in herausfordernden Zeiten einen klaren Fokus auf Qualität legen. Durch den erwarteten Beginn des Zinssenkungszyklus ist der Schoellerbank USD Rentenfonds für Investor:innen, welche im US-Dollar in sichere Emittenten investieren möchten, eine sehr gute Alternative.

# Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre (in USD)

| Rechnungsjahresende                         | 31.08.2022    | 31.08.2023    | 31.08.2024    |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondsvermögen                               | 31.456.977,19 | 26.507.879,90 | 27.746.465,57 |
| <b>Ausschüttungsanteil</b><br>AT0000841184  |               |               |               |
| Rechenwert je Anteil                        | 55,60         | 54,16         | 56,58         |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile             | 49.532,384    | 61.272,412    | 57.202,912    |
| Ausschüttung                                | 0,70          | 1,10          | 1,60          |
| KESt-Anteil der Ausschüttungstranche        | 0,0607        | 0,1831        | 0,0000        |
| Wertentwicklung in %                        | -8,99         | -1,32         | +6,66         |
| <b>Thesaurierungsanteil</b><br>AT0000820436 |               |               |               |
| Rechenwert je Anteil                        | 94,77         | 93,52         | 99,80         |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile             | 302.878,392   | 247.955,564   | 245.595,397   |
| zur Thesaurierung verwendeter Ertrag        | 0,0000        | 0,0000        | 1,6472        |
| Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG           | 0,0000        | 0,0000        | 0,0000        |
| Wertentwicklung in %                        | -8,99         | -1,32         | +6,72         |

Die Wertentwicklung wird berechnet für das jeweils abgelaufene Rechnungsjahr. Finanzmathematische Berechnung (Methode der Oesterreichischen Kontrollbank). Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Auf Grund von Rundungen kann die Wertentwicklung der einzelnen Anteilscheinklassen geringfügig voneinander abweichen.

## Ausschüttungsanteil:

Die Ausschüttung erfolgt ab dem 15.11.2024 von der jeweiligen depotführenden Bank. Die depotführende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung die Kapitalertragsteuer einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

In der Zeit vom 15. November 2024 bis zum 16. Jänner 2025 wird den Anleger:innen ein Wiederanlage-rabatt in Höhe von 1,50% vom Ausgabepreis je Anteil gewährt. Der Wiederanlagerabatt wird vom jeweiligen Ausgabepreis des Ankaufstages abgezogen.

## Thesaurierungsanteil:

Bei der thesaurierenden Tranche werden die Erträge – mit Ausnahme der Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG (= KESt-Auszahlung) – im Fonds belassen. Die Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG wird ab dem 15.11.2024 von der jeweiligen depotführenden Bank ausbezahlt bzw. bei Kapitalertragsteuerpflicht einbehalten und abgeführt.

# Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

## Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: Pro Anteil in Fondswährung (USD) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

|                                                                                    | Ausschüttungsanteil<br>AT0000841184 | Thesaurierungsanteil<br>AT0000820436 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres                                          | 54,16                               | 93,52                                |
| Ausschüttung am 15.11.2023 von USD 1,10 (entspricht 0,0210 Anteilen) <sup>1)</sup> |                                     |                                      |
| Auszahlung am 15.11.2023 von USD 0,0000 (entspricht 0,0000 Anteilen) <sup>1)</sup> |                                     |                                      |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                                            | 56,58                               | 99,80                                |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile                 | 57,77                               | 99,80                                |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %                                | +6,66                               | +6,72                                |
| Nettoertrag pro Anteil                                                             | +3,61                               | +6,28                                |

1) Rechenwert am 15.11.2023 (Ausschüttungs-/Auszahlungstag) für einen Ausschüttungsanteil USD 52,44 und für einen Thesaurierungsanteil USD 92,48.

Die OeKB-Methode unterstellt einen fiktiven Erwerb von neuen Fondsanteilen am Ausschüttungs-/Auszahlungstag im Gegenwert der Ausschüttung/Auszahlung pro Anteil.

Bei der Performance-Ermittlung nach der OeKB-Berechnungsmethode kann es aufgrund der Rundung der Anteilswerte, Ausschüttungen und Auszahlungen auf zwei Nachkommastellen zu Rundungsdifferenzen sowie bei Fonds mit ausschüttender und thesaurierender Tranche zu unterschiedlichen Ergebnissen kommen.

Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftigen Entwicklungen eines Fonds zu. Allfällige Ausgabe- und Rücknahmespesen wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens (in USD)

## Fondsergebnis

|                                                                    |             |                     |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|
| <b>a. Realisiertes Fondsergebnis</b>                               |             |                     |
| <b>Ordentliches Fondsergebnis</b>                                  |             |                     |
| <b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>                                 |             |                     |
| Zinserträge (exkl. Ertragsausgleich)                               | 998.739,05  |                     |
| Dividendenerträge                                                  | 0,00        |                     |
| Sonstige Erträge                                                   | 0,00        |                     |
| <b>Summe Erträge (ohne Kursergebnis)</b>                           |             | <b>998.739,05</b>   |
| <b>Sollzinsen</b>                                                  |             | <b>0,00</b>         |
| <b>Aufwendungen</b>                                                |             |                     |
| Vergütung an die KAG                                               | -104.164,77 |                     |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer u. steuerliche Vertretung         | -8.366,66   |                     |
| Publizitätskosten                                                  | -4.229,99   |                     |
| Wertpapierdepotgebühren                                            | -58.318,64  |                     |
| Depotbankgebühren                                                  | -29.379,82  |                     |
| Kosten für externe Berater                                         | 0,00        |                     |
| <b>Summe Aufwendungen</b>                                          |             | <b>-204.459,88</b>  |
| <b>Verwaltungskostenrückvergütungen aus Subfonds <sup>1)</sup></b> |             | <b>0,00</b>         |
| <b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>         |             | <b>794.279,17</b>   |
| <b>Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup></b>                  |             |                     |
| Realisierte Gewinne                                                | 20.258,36   |                     |
| Realisierte Verluste                                               | -355.741,72 |                     |
| <b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>          |             | <b>-335.483,36</b>  |
| <b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>         |             | <b>458.795,81</b>   |
| <b>b. Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup></b>         |             |                     |
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses <sup>4)</sup>   |             | 1.251.182,15        |
| <b>Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>5)</sup></b>                  |             | <b>1.709.977,96</b> |
| <b>c. Ertragsausgleich</b>                                         |             |                     |
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres                   | -884,82     |                     |
| Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen      | 0,00        | <b>-884,82</b>      |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                                        |             | <b>1.709.093,14</b> |

- 1) Von Dritten geleistete Rückvergütungen (im Sinn von Provisionen) werden ohne Abzug von Aufwandsentschädigungen an den Kapitalanlagefonds weitergeleitet.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): USD 915.698,79.
- 4) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne USD 1.251.182,15 und unrealisierte Verluste USD 0,00.
- 5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von USD 37.156,04.

## Entwicklung des Fondsvermögens in USD

|                                                                     |               |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres                         |               |
| 61.272,412 Ausschüttungsanteile + 247.955,564 Thesaurierungsanteile | 26.507.879,90 |
| Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.11.2023               | -67.399,65    |
| Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.11.2023                | 0,00          |
| Ausgabe und Rücknahme von Anteilen                                  | -403.107,82   |
| Fondsergebnis gesamt                                                | 1.709.093,14  |
| Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres                           |               |
| 57.202,912 Ausschüttungsanteile + 245.595,397 Thesaurierungsanteile | 27.746.465,57 |

# Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Allfällige Abweichungen bei den Kurswerten sowie beim Anteilswert am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungen.

| Wertpapier-<br>Bezeichnung                            | ISIN         | Zinssatz | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs in<br>Wert-<br>papier-<br>währung | Kurswert<br>in USD  | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|-------------------------------------------------------|--------------|----------|--------------------------------------------------------|----------------------|---------|----------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|
| <b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b> |              |          |                                                        |                      |         |                                        |                     |                                      |
| <b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>                 |              |          |                                                        |                      |         |                                        |                     |                                      |
| <b>Emittent Asiatische Entwicklungsbank</b>           |              |          |                                                        |                      |         |                                        |                     |                                      |
| ASIAN DEV.BK 23/33 MTN                                | US045167FV02 | 4,000    | 0                                                      | 0                    | 5.000   | 99,919                                 | 4.995.950,00        | 18,01                                |
| <b>Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank</b>     |              |          |                                                        |                      |         |                                        | <b>4.995.950,00</b> | <b>18,01</b>                         |
| <b>Emittent Europäische Investitionsbank</b>          |              |          |                                                        |                      |         |                                        |                     |                                      |
| EIB 21/31                                             | US298785JL15 | 1,250    | 0                                                      | 1.650                | 2.000   | 85,162                                 | 1.703.240,00        | 6,14                                 |
| EIB 24/34                                             | US298785KA31 | 4,125    | 3.000                                                  | 0                    | 3.000   | 100,997                                | 3.029.910,00        | 10,92                                |
| <b>Summe Emittent Europäische Investitionsbank</b>    |              |          |                                                        |                      |         |                                        | <b>4.733.150,00</b> | <b>17,06</b>                         |
| <b>Emissionsland Kanada</b>                           |              |          |                                                        |                      |         |                                        |                     |                                      |
| TORON.DOM.BK 20/25 MTN                                | US89114QCK22 | 0,750    | 0                                                      | 0                    | 900     | 96,159                                 | 865.431,00          | 3,12                                 |
| <b>Summe Emissionsland Kanada</b>                     |              |          |                                                        |                      |         |                                        | <b>865.431,00</b>   | <b>3,12</b>                          |
| <b>Emissionsland Luxemburg</b>                        |              |          |                                                        |                      |         |                                        |                     |                                      |
| MEDTR.GLB HD 23/33                                    | US58507LBC28 | 4,500    | 0                                                      | 0                    | 1.000   | 99,383                                 | 993.830,00          | 3,58                                 |
| <b>Summe Emissionsland Luxemburg</b>                  |              |          |                                                        |                      |         |                                        | <b>993.830,00</b>   | <b>3,58</b>                          |
| <b>Emissionsland Niederlande</b>                      |              |          |                                                        |                      |         |                                        |                     |                                      |
| ING GROEP 22/33 FLR                                   | US456837BC65 | 4,252    | 0                                                      | 0                    | 1.000   | 96,048                                 | 960.480,00          | 3,46                                 |
| <b>Summe Emissionsland Niederlande</b>                |              |          |                                                        |                      |         |                                        | <b>960.480,00</b>   | <b>3,46</b>                          |
| <b>Emissionsland Schweiz</b>                          |              |          |                                                        |                      |         |                                        |                     |                                      |
| UBS 23/28 MTN                                         | US22546QAP28 | 3,625    | 0                                                      | 0                    | 700     | 99,910                                 | 699.370,00          | 2,52                                 |
| <b>Summe Emissionsland Schweiz</b>                    |              |          |                                                        |                      |         |                                        | <b>699.370,00</b>   | <b>2,52</b>                          |
| <b>Emissionsland USA</b>                              |              |          |                                                        |                      |         |                                        |                     |                                      |
| ABBVIE 24/54                                          | US00287YDW66 | 5,400    | 1.000                                                  | 0                    | 1.000   | 103,607                                | 1.036.070,00        | 3,73                                 |
| BK NY MELLON 23/34 FLRMTN                             | US06406RBP10 | 4,706    | 0                                                      | 0                    | 1.000   | 98,887                                 | 988.870,00          | 3,56                                 |

| Wertpapier-<br>Bezeichnung                                  | ISIN         | Zinssatz | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge<br>Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.) | Bestand     | Kurs in<br>Wert-<br>papier-<br>währung | Kurswert<br>in USD   | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|-------------------------------------------------------------|--------------|----------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|
| BRIST.MYERS 23/53                                           | US110122EB03 | 6,250    | 1.000                                                  | 0                                                         | 1.000       | 112,903                                | 1.129.030,00         | 4,07                                 |
| COMCAST 23/33                                               | US20030NEE76 | 4,800    | 0                                                      | 0                                                         | 1.000       | 100,673                                | 1.006.730,00         | 3,63                                 |
| DEERE + CO 20/30                                            | US244199BJ37 | 3,100    | 0                                                      | 500                                                       | 1.000       | 93,871                                 | 938.710,00           | 3,38                                 |
| IBM 19/29                                                   | US459200KA85 | 3,500    | 0                                                      | 500                                                       | 1.000       | 96,304                                 | 963.040,00           | 3,47                                 |
| JPMORG.CHASE 23/34 FLR                                      | US46647PDR47 | 5,350    | 0                                                      | 0                                                         | 1.000       | 103,064                                | 1.030.640,00         | 3,71                                 |
| MORGAN STANL 23/34 FLRMTN                                   | US61747YFG52 | 5,424    | 0                                                      | 0                                                         | 1.000       | 102,714                                | 1.027.140,00         | 3,70                                 |
| NETFLIX 24/34                                               | US64110LAZ94 | 4,900    | 500                                                    | 0                                                         | 500         | 102,351                                | 511.755,00           | 1,84                                 |
| PROCTER+GAMB 23/33                                          | US742718GA10 | 4,050    | 0                                                      | 0                                                         | 1.000       | 99,088                                 | 990.880,00           | 3,57                                 |
| WALT DISNEY 20/31                                           | US254687FX90 | 2,650    | 0                                                      | 0                                                         | 1.000       | 90,044                                 | 900.440,00           | 3,25                                 |
| <b>Summe Emissionsland USA</b>                              |              |          |                                                        |                                                           |             |                                        | <b>10.523.305,00</b> | <b>37,93</b>                         |
| <b>Emittent Weltbank</b>                                    |              |          |                                                        |                                                           |             |                                        |                      |                                      |
| WORLD BK 23/33                                              | US459058KY80 | 4,750    | 3.500                                                  | 0                                                         | 3.500       | 105,572                                | 3.695.020,00         | 13,32                                |
| <b>Summe Emittent Weltbank</b>                              |              |          |                                                        |                                                           |             |                                        | <b>3.695.020,00</b>  | <b>13,32</b>                         |
| <b>Summe Anleihen auf US-Dollar lautend</b>                 |              |          |                                                        |                                                           |             |                                        | <b>27.466.536,00</b> | <b>98,99</b>                         |
| <b>Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b> |              |          |                                                        |                                                           |             |                                        | <b>27.466.536,00</b> | <b>98,99</b>                         |
| <b>Gliederung des Fondsvermögens</b>                        |              |          |                                                        |                                                           |             |                                        |                      |                                      |
| Wertpapiere                                                 |              |          |                                                        |                                                           |             |                                        | 27.466.536,00        | 98,99                                |
| Bankguthaben                                                |              |          |                                                        |                                                           |             |                                        | 36.056,30            | 0,13                                 |
| Zinsenansprüche                                             |              |          |                                                        |                                                           |             |                                        | 254.550,49           | 0,92                                 |
| Sonstige Abgrenzungen                                       |              |          |                                                        |                                                           |             |                                        | -10.677,22           | - 0,04                               |
| <b>Fondsvermögen</b>                                        |              |          |                                                        |                                                           |             |                                        | <b>27.746.465,57</b> | <b>100,00</b>                        |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile                             |              |          |                                                        | Stück                                                     | 57.202,912  |                                        |                      |                                      |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile                            |              |          |                                                        | USD                                                       | 56,58       |                                        |                      |                                      |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile                            |              |          |                                                        | Stück                                                     | 245.595,397 |                                        |                      |                                      |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile                           |              |          |                                                        | USD                                                       | 99,80       |                                        |                      |                                      |

## Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind

| Wertpapier-<br>Bezeichnung                   | ISIN         | Zinssatz | Käufe/Zugänge<br>Stück (ger.)/<br>Nominale (in 1.000 ger.) | Verkäufe/Abgänge<br>Stück (ger.)/<br>Nominale (in 1.000 ger.) |
|----------------------------------------------|--------------|----------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>        |              |          |                                                            |                                                               |
| <b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>        |              |          |                                                            |                                                               |
| <b>Emittent Europäische Investitionsbank</b> |              |          |                                                            |                                                               |
| EIB 20/23                                    | US298785JF47 | 0,250    | 0                                                          | 50                                                            |

| Wertpapier-<br>Bezeichnung                            | ISIN         | Zinssatz | Käufe/Zugänge<br>Stück (ger.)/<br>Nominale (in 1.000 ger.) | Verkäufe/Abgänge<br>Stück (ger.)/<br>Nominale (in 1.000 ger.) |
|-------------------------------------------------------|--------------|----------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b> |              |          |                                                            |                                                               |
| <b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>                 |              |          |                                                            |                                                               |
| <b>Emissionsland Kanada</b>                           |              |          |                                                            |                                                               |
| TORON.DOM.BK 22/25 MTN                                | US89115A2A98 | 3,766    | 0                                                          | 500                                                           |
| <b>Emissionsland Niederlande</b>                      |              |          |                                                            |                                                               |
| BNG BK 20/30 MTN                                      | XS2182093943 | 1,000    | 0                                                          | 2.800                                                         |
| <b>Emissionsland USA</b>                              |              |          |                                                            |                                                               |
| INTEL 23/53                                           | US458140CJ73 | 5,700    | 500                                                        | 1.000                                                         |
| <b>Emittent Weltbank</b>                              |              |          |                                                            |                                                               |
| WORLD BK 21/31                                        | US459058JR58 | 1,250    | 0                                                          | 4.000                                                         |

Der Investmentfonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie. Die Auswahl der Wertpapierinstrumente erfolgt diskretionär und ohne Beschränkung auf ein bestimmtes Indexuniversum. Es erfolgt keine Nachbildung eines Referenzwertes (Index).

### Hinweis zur Bewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Fonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile.

Der Gesamtwert des Fonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Fonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten zu ermitteln.

Der Gesamtwert des Fonds wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.
- Anteile an einem OGAW oder OGA werden mit den zuletzt verfügbaren errechneten Werten bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

### **Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente, die unter die Berichtspflichten der ESMA Guidelines ESMA/2012/832 fallen, wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

### **Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Wertpapierleihegeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

### **Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Als Berechnungsmethode des Gesamtrisikos für den Investmentfonds wird der Commitment Ansatz verwendet.

# Angaben zur Vergütungspolitik

Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2023 (31.12.2023) der Verwaltungsgesellschaft (alle Beträge in EUR).

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Anzahl der Mitarbeiter:innen gesamt (inkl. Geschäftsführung)                                                                                                                                                                                                                                                  | 32 (FTE 28,49)      |
| Anzahl der Risikoträger (inkl. Geschäftsführung)                                                                                                                                                                                                                                                              | 19                  |
| fixe Vergütungen                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 2.761.294,67        |
| variable Vergütungen                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 448.777,00          |
| <b>Summe Vergütungen für Mitarbeiter:innen</b>                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>3.210.071,67</b> |
| davon Vergütungen für Geschäftsführung                                                                                                                                                                                                                                                                        | 920.030,99          |
| davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)                                                                                                                                                                                                                                                           | 0,00                |
| davon Vergütungen für sonstige Risikoträger                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1.025.625,16        |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter:innen in Kontrollfunktionen                                                                                                                                                                                                                                                 | 292.679,60          |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter:innen, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsführung und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW/AIF haben | 0,00                |
| <b>Summe Vergütung für Risikoträger</b>                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>2.238.335,75</b> |

Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17a ff InvFG 2011 bzw. § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und –praxis bilden die seitens der Schoellerbank Invest AG erlassenen Vergütungsrichtlinien („Grundsätze der Vergütungspolitik“). Auf Basis dieser Grundsätze werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.

Die Schoellerbank Invest AG strebt ein langfristig erfolgreiches Fondsgeschäft und einen nachhaltigen Erfolg der Gesellschaft an. Bei der Verwaltung der Fonds wird ausschließlich im Interesse der Anleger:innen und der Integrität des Marktes gehandelt, die Rechte der Anleger:innen werden unabhängig wahrgenommen. Es wird ein dauerhafter, langfristiger Anlageerfolg angestrebt, bei dem Risikostreuung und Liquidität zudem wesentliche Faktoren darstellen. Sämtliche Vergütungs- und Bonusregelungen stehen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen, den Vorgaben des UniCredit-Konzerns, den Stellenbeschreibungen und den langfristigen Interessen der Schoellerbank Invest AG.

Alle Mitarbeiter:innen der Schoellerbank Invest AG werden jährlich im Rahmen eines jährlichen Bonusprozesses beurteilt. Die geforderte Unabhängigkeit von den von ihnen kontrollierten Geschäftsbereichen sowie die Vermeidung von Interessens- und Kompetenzkonflikten hinsichtlich der Vergütungspolitik werden durch die Definition individueller Ziele eingehalten. Auch der gesetzlich geforderten Gewaltentrennung zwischen den einzelnen Geschäftsbereichen wird somit entsprechend Rechnung getragen. Bei der Gesamtvergütung stehen fixe und variable Bestandteile in einem angemessenen Verhältnis, wobei der fixe Vergütungsanteil so hoch ist, dass eine flexible Politik in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten uneingeschränkt möglich ist und auch zur Gänze auf die Gewährung einer variablen Vergütung verzichtet werden kann. Die Verteilung der tatsächlichen Auszahlung auf einen mehrjährigen Zeitraum wird in der Schoellerbank Invest AG nur bei Überschreitung der Erheblichkeitsschwelle (50% des fixen Jahresgehalts oder 50.000 € (Brutto)) angewendet. Bei variablen Vergütungen unterhalb der Erheblichkeitsschwelle wird eine Verteilung auf einen mehrjährigen Zeitraum aufgrund des Proportionalitätsprinzips nicht angewendet.

Variable Zahlungen werden nur bei guten Geschäftsergebnissen des Unternehmens vorgenommen, unterliegen dem jährlichen Bonus-Prozess und erfolgen nach definierten Regeln. Die Eigenmittelausstattung der Schoellerbank Invest AG wird durch die gesamte variable Vergütung nicht eingeschränkt. Es wird auch künftig sichergestellt, dass die Fähigkeit zur Verbesserung der Eigenmittelausstattung der Schoellerbank Invest AG durch Erwerb oder Auszahlung variabler Vergütungen nicht eingeschränkt wird.

Es werden keine Anlageerfolgsprämien und keine sonstigen direkt von den Kapitalanlagefonds gezahlten Beträge geleistet.

Der Aufsichtsrat der Schoellerbank Invest AG hat die Grundsätze der Vergütungspolitik 2023 in der 109. Sitzung des Aufsichtsrates vom 16.06.2023 geprüft und angenommen. Seitens der internen Revision wurde im Jahr 2023 ebenfalls eine Überprüfung der Vergütungspolitik vorgenommen, es gab keine critical findings.

Im Jahr 2023 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

Zusätzliche Informationen über die Vergütungspolitik der Schoellerbank Invest AG finden Sie auf unserer Homepage.

## **Schoellerbank Invest AG**

Mag. Thomas Meitz

Mag. Jörg Moshuber

Salzburg, am 11. Dezember 2024

# Bestätigungsvermerk

## Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht der Schoellerbank Invest AG, Salzburg, über den von ihr verwalteten Schoellerbank USD Rentenfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011 bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31.08.2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31.08.2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

## **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

## **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 11. Dezember 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Nora Engel-Kazemi  
Wirtschaftsprüferin

# Angaben gemäß Art 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigten nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Fondsbestimmungen

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Schoellerbank USD Rentenfonds**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Schoellerbank Invest AG (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Salzburg verwaltet.

## Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten. Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

## Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Schoellerbank Aktiengesellschaft, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) und ihre Standorte oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

## Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Für den Investmentfonds werden überwiegend erstklassige fix- und/oder variabel verzinsliche Wertpapiere hoher Bonität erworben. Diese werden nach den Kriterien des Schoellerbank AnleihenRating ausgewählt. Darüber hinaus können auch Geldmarktinstrumente erworben werden. Es werden ausschließlich auf US-Dollar lautende Vermögenswerte erworben.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

### 1. Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

### 2. Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

### 3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von den Vereinigten Staaten von Amerika, der Europäischen Investitionsbank, der Asian Development Bank und/oder der Weltbank begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedene Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

#### 4. Anteile an Investmentfonds

Nicht anwendbar.

#### 5. Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 100 v.H. des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

#### 6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

- **Commitment Ansatz:** Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

#### 7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen ausschließlich in US-Dollar mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 v.H. des Fondsvermögens gehalten werden. Ausgenommen davon sind Dispositionsbestände im Zuge von Anteilsausgaben und -rücknahmen, die in Euro gehalten werden können. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten. Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

#### 8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von 10 v.H. des Fondsvermögens aufnehmen.

#### 9. Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

#### 10. Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

### Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in US-Dollar.

Der Zeitpunkt der Berechnung des Anteilswertes fällt mit dem Berechnungszeitpunkt des Ausgabe- und Rücknahmepreises zusammen.

#### 1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Berechnung des Ausgabepreises erfolgt, wenn eine Ausgabe der Anteile stattfindet, mindestens aber zweimal im Monat.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 3 v.H. zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten 10 US-Cent. Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

#### 2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Berechnung des Rücknahmepreises erfolgt, wenn eine Rücknahme der Anteile stattfindet, mindestens aber zweimal im Monat. Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf die nächsten 10 US-Cent. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszusahlen.

### Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. September bis zum 31. August.

## Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und zwar jeweils über 1 Stück bzw. Bruchstücke davon ausgegeben werden. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung auszugeben.

### 1. Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15.11. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen. Jedenfalls ist ab dem 15.11. des folgenden Rechnungsjahres der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### 2. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab dem 15.11. des folgenden Rechnungsjahres der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### 3. Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15.11. des folgenden Rechnungsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

### **Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,7 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

|                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|

# Anhang

## Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

### 1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

#### 1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter:

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

#### 1.2. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

|      |                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina:                                     | Sarajevo, Banja Luka                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 2.2. | Montenegro:                                              | Podgorica                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 2.3. | Russland:                                                | Moscow Exchange                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 2.4. | Schweiz                                                  | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 2.5. | Serbien:                                                 | Belgrad                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 2.6. | Türkei:                                                  | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 2.7. | Vereinigtes Königreich<br>Großbritannien und Nordirland: | Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange |

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

|       |                                  |                                                                                                                  |
|-------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.1.  | Australien:                      | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth                                                                                 |
| 3.2.  | Argentinien:                     | Buenos Aires                                                                                                     |
| 3.3.  | Brasilien:                       | Rio de Janeiro, Sao Paulo                                                                                        |
| 3.4.  | Chile:                           | Santiago                                                                                                         |
| 3.5.  | China:                           | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange                                                                 |
| 3.6.  | Hongkong:                        | Hongkong Stock Exchange                                                                                          |
| 3.7.  | Indien:                          | Mumbai                                                                                                           |
| 3.8.  | Indonesien:                      | Jakarta                                                                                                          |
| 3.9.  | Israel:                          | Tel Aviv                                                                                                         |
| 3.10. | Japan:                           | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo                                                                           |
| 3.11. | Kanada:                          | Toronto, Vancouver, Montreal                                                                                     |
| 3.12. | Kolumbien:                       | Bolsa de Valores de Colombia                                                                                     |
| 3.13. | Korea:                           | Korea Exchange (Seoul, Busan)                                                                                    |
| 3.14. | Malaysia:                        | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad                                                                              |
| 3.15. | Mexiko:                          | Mexiko City                                                                                                      |
| 3.16. | Neuseeland:                      | Wellington, Auckland                                                                                             |
| 3.17. | Peru                             | Bolsa de Valores de Lima                                                                                         |
| 3.18. | Philippinen:                     | Philippine Stock Exchange                                                                                        |
| 3.19. | Singapur:                        | Singapur Stock Exchange                                                                                          |
| 3.20. | Südafrika:                       | Johannesburg                                                                                                     |
| 3.21. | Taiwan:                          | Taipei                                                                                                           |
| 3.22. | Thailand:                        | Bangkok                                                                                                          |
| 3.23. | USA:                             | New York, NYCE American, New York<br>Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati,<br>Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela:                       | Caracas                                                                                                          |
| 3.25. | Vereinigte Arabische<br>Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)                                                                              |

### 4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

|      |          |                                                                                                          |
|------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4.1. | Japan:   | Over the Counter Market                                                                                  |
| 4.2. | Kanada:  | Over the Counter Market                                                                                  |
| 4.3. | Korea:   | Over the Counter Market                                                                                  |
| 4.4. | Schweiz: | Over the Counter Market<br>der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA),<br>Zürich |
| 4.5. | USA      | Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.<br>durch SEC, FINRA)                |

### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

|       |              |                                                                                                                         |
|-------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5.1.  | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires                                                                                       |
| 5.2.  | Australien:  | Australian Options Market, Australian<br>Securities Exchange (ASX)                                                      |
| 5.3.  | Brasilien:   | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de<br>Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange |
| 5.4.  | Hongkong:    | Hong Kong Futures Exchange Ltd.                                                                                         |
| 5.5.  | Japan:       | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures<br>Exchange, Tokyo Stock Exchange                      |
| 5.6.  | Kanada:      | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange                                                                             |
| 5.7.  | Korea:       | Korea Exchange (KRX)                                                                                                    |
| 5.8.  | Mexiko:      | Mercado Mexicano de Derivados                                                                                           |
| 5.9.  | Neuseeland:  | New Zealand Futures & Options Exchange                                                                                  |
| 5.10. | Philippinen: | Manila International Futures Exchange                                                                                   |

- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

# Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf <https://my.oekb.at> veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage <https://my.oekb.at>.