



Quartalsbericht

per 30. Dezember 2022

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. **Bezüglich der steuerlichen Behandlung wenden Sie sich bitte an Ihren/Ihre Steuerberater:in. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen der Anleger:innen abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.**



Inhaltsverzeichnis

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



Finanzkommentar

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

Entwicklung der Finanzmärkte

Ein ungewöhnliches und äußerst ereignisreiches Jahr liegt hinter uns. Wir blicken auf eine Ansammlung von Verwerfungen zurück.

Allen voran ist hier der Krieg in der Ukraine zu nennen. Neben allem menschlichen Leid befeuerte dieser auch die bereits zuvor anziehende Inflation. Außerdem stellten sich bis dato ungekannte Versorgungsengpässe bei Energierohstoffen ein. Europa hatte sich wohl über Jahrzehnte zu abhängig gemacht und diese Rechnung wurde uns im abgelaufenen Jahr präsentiert. Zuletzt verlangsamte sich die Wirtschaftsaktivität und viele Volkswirtschaften stehen nun am Rande einer Rezession. Zumindest die Arbeitsmärkte sowie die Konsumentenausgaben sind aktuell noch äußerst stabil. Und neben alledem spielt natürlich die globale Pandemie immer noch eine gewichtige Rolle. Während es in Europa ruhiger geworden ist, kämpft China zu Beginn der kalten Jahreszeit einmal mehr mit starken Wellen. Die Stimmung in der Bevölkerung bringt die Regierung unter Druck und lässt nun keine Null-COVID-Politik mehr zu. Auch in der westlichen Welt sind Gesundheitssysteme noch immer an der Grenze ihrer Belastungsfähigkeit und Mehrinvestments scheinen in einigen Bereichen notwendig.

Natürlich blieben auch die Kapitalmärkte von all diesen Entwicklungen nicht verschont. Vor allem in der ersten Jahreshälfte mussten fast alle Wertpapierveranlagungen Federn lassen: Viele Segmente und Regionen erreichten bis zum Halbjahr mit Verlusten über 20 Prozent den Status „Bärenmarkt“, selbst der breite Weltaktienindex kratzte an dieser Marke. In der zweiten Jahreshälfte ging es etwas uneinheitlicher, aber immerhin mit einer Grundtendenz nach oben weiter. Eine große Rolle spielte bei Investments außerhalb Europas die Währung: Der US-Dollar zeigte seine gewohnte Stärke in schwierigen Marktphasen, was auch bei einigen Aktienveranlagungen die Verluste deutlich begrenzte.

Der Hauptschauplatz waren 2022 aber die Anleihenmärkte: Aus einem Negativzinsumfeld heraus sprangen die Renditen vieler Anleiensegmente um drei Prozentpunkte und mehr in die Höhe. Das Resultat waren Verluste in einem Ausmaß, welche unsere Generation auf dem scheinbar sicheren Anleihenmarkt noch nicht erlebt hatte.

US-Titel der Schoellerbank Invest Aktienliste bewährten sich und schlossen das Jahr mit dem geringsten Verlust ab. Nicht allein aufgrund des starken US-Dollars waren die Märkte jenseits des großen Teiches stärker als die anderen Regionen. Auch die auf Qualität und konservative Bewertungen ausgerichtete Aktienauswahl hat zu dem guten Ergebnis beigetragen. Für US-Werte sprechen die Unabhängigkeit bei Energie-Importen und die anhaltend solide konjunkturelle Entwicklung. Für 2023 sehen die meisten Prognostiker:innen ein erhöhtes Risiko für eine Rezession, die aber

aller Voraussicht nach nur mild ausfallen sollte.

Europa und Japan lagen deutlicher im Minus, und die Schwellenländer waren am stärksten negativ betroffen. Für europäische Aktien war das Umfeld vor allem aufgrund der erheblichen Unsicherheiten in der Energieversorgung sehr schwierig. Gegen Ende des Jahres lösten sich die schlimmsten Befürchtungen der Knappheit von Energie – insbesondere von Erdgas – zwar auf, und die gut gefüllten Lager sowie der milde Winter lassen hoffen, dass es nicht zu Rationierungen in diesem Bereich kommen wird. Die Vorzeichen mahnen aber auch über den Winter hinaus zu Vorsicht. Daher ist bei der Aktienauswahl auf solide Geschäftsmodelle mit starken Wettbewerbsvorteilen zu achten.

In den Schwellenmärkten machten gleich mehrere Faktoren die Anleger:innen nervös. Der starke US-Dollar verteuert die Kreditaufnahme für diese Märkte, die oftmals von Finanzquellen aus den USA abhängig sind. Zudem waren die anhaltende COVID-Krise in China und die damit einhergehenden Quarantänemaßnahmen ein Bremsklotz für den gesamten asiatisch-pazifischen Wirtschaftsraum. Zuletzt hat der auch im Jahr 2022 weiter eskalierende Handelskonflikt zwischen den USA und China dazu beigetragen, die Anleger:innen pessimistisch für die Entwicklung der asiatischen Märkte zu stimmen.

Im Segment der Unternehmensanleihen half uns die vorsichtige Restlaufzeit – diese lag im Jahresverlauf teilweise sogar unter drei Jahren – das ist deutlich kürzer als auf dem breiten Markt. Doch vor allem setzen wir in der Schoellerbank seit eh und je auf eine fundamentale und äußerst qualitätsorientierte Schuldnerauswahl – Bilanzen und Kennzahlen spielen in der Auswahl eine gewichtige Rolle. Auch diese Stilistik hat es uns ermöglicht, in diesem Segment mehrere Prozentpunkte weniger zu verlieren als der breite Markt – auch dieses Ergebnis sucht seinesgleichen.

Nicht zuletzt machte die aktive Beimischung von Fremdwährung einen großen Unterschied. Gerade in der ersten Jahreshälfte, als manche globale Anleihenveranlagungen deutlich zweistellig im Minus lagen, konnte sich unsere Fremdwährungsstrategie sogar im positiven Bereich behaupten. Erst in den letzten Monaten drehte die Strategie leicht ins Minus, bleibt damit aber immer noch der Spitzenreiter aller Anlageklassen. Auch die aktiv beigemischten Schwellenländeranleihen in lokaler Währung erzielten ein deutlich besseres Ergebnis als unsere Benchmark und waren daher eine ausgezeichnete Wahl.

Zusammenfassend ist es also gelungen, in einem Jahr, das an Herausforderungen seinesgleichen sucht, die Verluste in den Mandaten der Schoellerbank Invest AG dramatisch zu reduzieren.



Kapitalmarktausblick Q1 2023

Erinnern wir uns ein Jahr zurück: Negativzinsen, hoch bewertete Aktienmärkte, boomende Konjunktur, Vollbeschäftigung. Heute stehen wir vor einer gänzlich neuen Situation. Es gibt wieder Zinsen, und das sogar in nennenswertem Ausmaß. Viele Anleihen zahlen 3%-Punkte mehr Zinsen als noch vor einem Jahr und bieten damit wieder interessante Möglichkeiten für Veranlagungen. Aktienindizes haben korrigiert und notieren teilweise deutlich niedriger als vor einem Jahr. Allerdings macht uns auch eine Inflation zu schaffen, die wir seit Jahrzehnten nicht kannten. Wie schnell diese wieder vom Tisch sein wird, ist äußerst unsicher. Außerdem befinden sich viele Volkswirtschaften am Rande einer Rezession.

Vorbei ist die Zeit der negativen Zinsen. Viele Marktsegmente haben die dreifache Bewegung des Standard-Tests vieler Risikomanager vollzogen: Einen Renditeanstieg um drei Prozentpunkte. Damit waren im Rückblick ungekannt schmerzvolle Kursverluste verbunden. Damit sind aber mit dem Blick nach vorne auch wieder interessante Renditen möglich. Die laufende Verzinsung europäischer Sicherheitsinvestments pendelten sich zuletzt sogar über dem langfristigen Notenbank-Inflationszieles bei etwa 2% ein. In den USA liegt das Niveau sogar bereits fast beim Doppelten Notenbankziel, bei einer aktuell inversen Zinskurve: Kurze Laufzeiten zahlen teilweise deutlich höhere Zinsen als länger laufende Papiere. Anleger verdienen also langfristig mit Anleihen Investments selbst in realer Betrachtung.

Ist ein Anleger bereit, auch nur moderate Risiken einzugehen, so finden sich bei Staatsanleihen abseits der Kernzone, sowie bei qualitativen Unternehmensanleihen mittlerweile noch deutlich interessantere Chancen zur Beimischung.

Da auch Inflationsgeschützte Anleihen sehr niedrige Inflationsniveaus einpreisen, halten wir auch diese Anlageklasse weiterhin für günstig bewertet und mischen diese immer noch prominent unseren gemischten Portfolios bei, auch wenn die höchsten Gewichtungen bereits hinter uns liegen.

Nach den Rücksetzern im vergangenen Jahr und den immer noch stabilen Gewinnen muss man festhalten, dass Aktien aktuell weit weg von teuer bewertet sind. Derzeit kämpfen viele Unternehmen noch eher mit der Knappheit an qualifizierten Arbeitnehmern als mit Absatzproblemen – der Konsument hat sich nicht zurückgezogen. Natürlich lohnt aber angesichts drohender gesamtwirtschaftlicher Schwierigkeiten ein genauerer Blick auf die einzelnen Unternehmen sowie auf die Sektoren. Das Technologie-Segment hatte am stärksten mit gestiegenen Zinsen zu kämpfen und verlor – gemeinsam mit Nicht-Basis-Konsum und Kommunikationsdiensten – am meisten. Auch der Immobiliensektor musste angesichts teurerer

Finanzierungskosten Federn lassen. Natürlich lohnt vor der Auswahl scheinbar günstiger Titeln ein genauere Blick: Gerade in so einer Phase des Zyklus ist aktives Management gefragter denn je. Hier spielt ein qualitätsorientierter Ansatz, wie ihn die Schoellerbank Invest AG seit Jahrzehnten erfolgreich verfolgt, seine Stärken aus. Wir kaufen nicht scheinbar günstige Sektoren, sondern prüfen jedes Unternehmen auf Herz und Nieren, bevor der Zugang in ein Portfolio gewährt wird.

Auch bei der Bewertung sollte es keine Automatismen geben. Selbst wenn US-amerikanische Aktien im Durchschnitt deutlich teurer aussehen als ihre Pendanten aus Europa – allen voran Deutschland – und Asien, so hat sich in der Vergangenheit dennoch oft gezeigt: Der US-Wirtschaftsmotor ist auch in Krisen und Rezessionen stark, eine höhere Bewertung kann in vielen Fällen gerechtfertigt sein.

Der starke Dollar war ein Zeichen der Krise im abgelaufenen Jahr. Auch in Zukunft wird der Dollar vor allem ein Kriseninvestment bleiben. Dazu muss man genau beobachten, wie gut die USA im Vergleich zu anderen Volkswirtschaften durch die Rezession navigiert. Wir halten Fremdwährung weiter als interessantes Investment, nicht zuletzt von der Zinsseite betrachtet: Viele Regionen bieten noch deutlich höhere Zinsen als der Euroraum. Auch erwartete Zinsdifferenzen spielen eine gewichtige Rolle.

Rezessionen können in Ausmaß und Dauer kaum vorhergesagt werden. Das ist aber auch nicht essenziell für gute Veranlagungen. Einzige und wichtige Klarheit ist, dass uns wirtschaftlich schwierige Zeiten bevorstehen. Ein Vermögensverwalter muss in so einem Umfeld noch mehr als sonst die Spreu vom Weizen trennen. Auch sollten Investoren nicht alles auf eine Karte setzen, sondern breit diversifiziert in Qualität veranlagen: Investieren statt Spekulieren.

Inflation wird in verschiedenen Veranlagungsinstrumenten immer noch zu niedrig bewertet. In der Praxis sehen wir einen Arbeitskräftemangel in vielen Branchen, gepaart mit historisch hohen Lohnabschlüssen. Zweitrundeneffekte scheinen also vorprogrammiert. Auch sind die Energiepreise noch nicht in der Breite der Konsumgüter angekommen. Versorgungsentpässe sind vor allem in Europa eher langfristiger Natur. Industrie und Haushalte waren eine jahrzehntelange sehr günstige Versorgung gewohnt, der Umbau wird Jahre dauern und langfristig die Kosten erhöhen. In einigen Branchen ist hier ein Umdenken angesagt.

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.

Schoellerbank Kurzinvest

- 2022: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2
- 2022: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Geldmarktfonds allgemein Welt, Euro“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)

Schoellerbank Vorsorgefonds

- 2018: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Anleihefonds

- 2022: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2

Schoellerbank Realzins Plus

- 2002: Erster österreichischer Fonds mit Inflationsschutz
- 2022: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2
- 2022: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeit Euroland, Euro“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)

Schoellerbank Zinsstruktur Plus

- 2005: Erster Fonds in Österreich, der in strukturierte Zinsprodukte investiert

Schoellerbank Euro Alternativ

- 1995: Erster Rentenfonds Österreichs, der ausschließlich in Währungen außerhalb der EWU investiert
- 2022: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2
- 2022: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeiten“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)

Schoellerbank Global Income

- 2022: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2
- 2022: Morningstar Gesamtrating: 5 Sterne (Bestnote)

Schoellerbank Global Balanced

- 2022: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2
- 2022: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne
- 2022: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Mischfonds ausgewogen Welt“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)

Schoellerbank Global Balanced Plus

- 2022: 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“
- 2022: Morningstar Gesamtrating: 5 Sterne (Bestnote)

Schoellerbank Ethik Aktien

- 2020: 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“ 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“ in der Kategorie „§ 14-Dachfonds“ über 5 Jahre am 2. Platz.
- 2022: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards“ 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“
- 2022: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne



Schoellerbank Global Dynamic

- 2020: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards“ 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“ 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“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – flexibel dynamisch“ über 5 und 3 Jahre am 2. Platz sowie über über 1 Jahr am 3. Platz.
- 2022: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 1
- 2022: Morningstar Gesamtrating: 4 Sterne
- 2022: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Mischfonds dynamisch Welt“ mit 4 Sternen bewertet

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
- 2022: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 1

All Trends

- 2020: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards“ in der Kategorie „Aktiendachfonds Global – dynamisch“ über 5 Jahre und 1 Jahr am 1. Platz sowie über 3 Jahre an 3. Stelle
- 2022: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2

All Asia

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

Schoellerbank Global Health Care

- 2022: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2

Schoellerbank Global Resources

- 2022: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2

Hierbei handelt es sich um eine Werbemittelung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen der genannten Investmentfonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 13.09.2012, 21.05.2014, 24.10.2014, 19.08.2015, 02.05.2016, 22.12.2017, 04.12.2018, 02.12.2019, 09.12.2019, 02.01.2020, 03.02.2020, 11.01.2021, 01.03.2021, 15.03.2021, 17.03.2021 bzw. 01.09.2021 in Kraft getreten. Einige der genannten Investmentfonds investieren mehr als 35% ihres Fondsvermögens in Wertpapiere von Mitgliedstaaten, Gebietskörperschaften und/oder internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters. Einige der genannten Investmentfonds können bis zu 100% ihres Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Aufgrund der Zusammensetzung ihres Portfolios können einige der genannten Investmentfonds eine erhöhte Volatilität aufweisen. 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. Details entnehmen Sie bitte den Informationen zum jeweiligen Fonds. Die Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte sowie das Basisinformationsblatt (BIB) gemäß InvFG und die Informationen für Anleger:innen gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokument) 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, das Basisinformationsblatt (BIB) sowie die Informationen für Anleger:innen gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokument) der Schoellerbank-Fonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage der Schoellerbank Invest AG (www.schoellerbank.at) ersichtlich. Diese Unterlage dient als zusätzliche Information und berücksichtigt nicht die individuellen Bedürfnisse der Anleger:innen. Jedem Angebot zum Abschluss eines Vertrages geht grundsätzlich ein eingehendes Beratungsgespräch mit den Kund:innen iSd §§ 55 ff WAG voran. Deshalb stellt diese Information auch keine Empfehlung in Bezug auf Wertpapierdienstleistungen oder Finanzinstrumente dar. 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. Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Zu den Beschränkungen des Vertriebes der Schoellerbank-Fonds an amerikanische Staatsbürger:innen entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise auf Seite 3 f des Prospektes bzw. der Informationen für Anleger:innen gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokument) 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Kurzinvest

Stand per: 30.12.2022

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 veranlagern 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

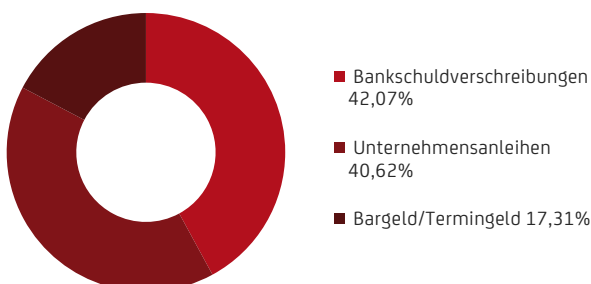
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 2 - 3 Jahre
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Veranlagungen am Geldmarkt können kurzfristigen Wertschwankungen unterliegen
- 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 64,25
ISIN AT0000944806	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 89,00
ISIN AT0000820469	
Ausgabeaufschlag	0,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,12% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 37,65 Mio.
Erstausgabe	10.10.1994
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EstG*	EUR 71,80 (A) EUR 82,00 (T)
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

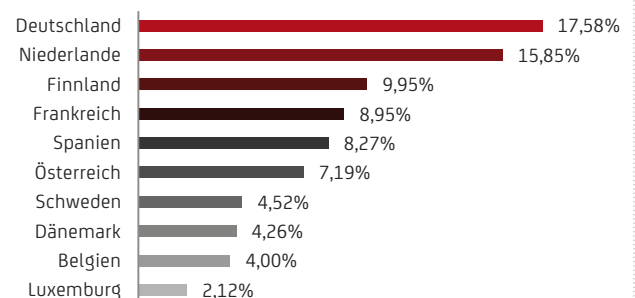
*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen	
Interbankensatz – 3 Monate	2,13%
Interbankensatz – 12 Monate	3,29%
Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite	2,39%

Fondsstruktur nach Emittenten



Länderstruktur



Schoellerbank Kurzinvest

Kommentar des Fondsmanagements

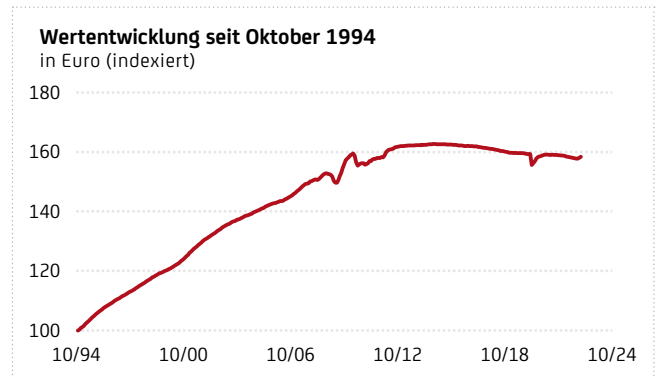
Auch im vierten Quartal legte der für den Schoellerbank Kurzinvest maßgebliche 3-Monats-Euribor eine starke Performance hin. Die aktuell erreichten Levels wären Ende des Jahres 2021 noch schwer vorstellbar gewesen - hier wurde beinahe der gesamte Zinsmarkt auf dem falschen Fuß erwischt. Aufgrund der sehr kurzen Zinsbindung und der konservativen Ausrichtung blickt der Schoellerbank Kurzinvest auf ein vergleichsweise erfolgreiches Jahr zurück - auch wenn eine positive Performance nicht erzielt werden konnte. Das Miteinbeziehen kleinerer Finanzmärkte hat ebenso dazu beigetragen, den Fonds gut durch dieses überaus herausfordernde Jahr zu bringen. Darüber hinaus wird künftig ausschließlich in solide Schuldner investiert, um die Kreditrisiken überschaubar zu halten. Die aktuell höheren Zinsniveaus erlauben es, auch in kurzlaufende fix verzinste Anleihen mit deutlich positiver Rendite zu investieren.

Im abgelaufenen Quartal wurden kleinere Anpassungen durchgeführt – die generelle Ausrichtung bleibt aufrecht.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2018	-0,80%	0,10
2019	-0,29%	0,05
2020	-0,11%	0,05
2021	-0,19%	0,05
2022	-0,28%	0,05

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-0,28%
30.12.2020 - 30.12.2021	-0,19%
30.12.2019 - 30.12.2020	-0,11%
28.12.2018 - 30.12.2019	-0,29%
29.12.2017 - 28.12.2018	-0,80%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,28%	-	-0,78%
1 Jahr	-0,28%	-	-0,78%
3 Jahre	-0,57%	-0,19% p.a.	-0,36% p.a.
5 Jahre	-1,66%	-0,33% p.a.	-0,43% p.a.
10 Jahre	-2,23%	-0,23% p.a.	-0,28% p.a.
15 Jahre	5,25%	0,34% p.a.	0,31% p.a.
20 Jahre	17,42%	0,81% p.a.	0,78% p.a.
seit Fondsstart	58,32%	1,64% p.a.	1,62% p.a.

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

Werbemittelung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Kurzinvest wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 04.12.2018 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren.** Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Kurzinvest in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BiB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.



Schoellerbank Vorsorgefonds

Stand per: 30.12.2022

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

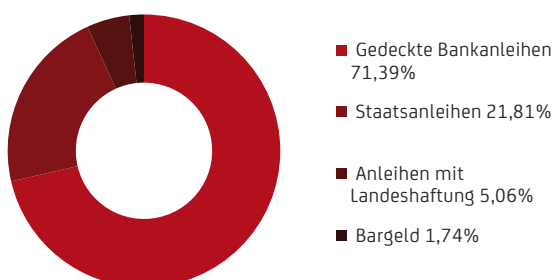
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen 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 (www.schoellerbank.at/fondspublikationen)
- 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

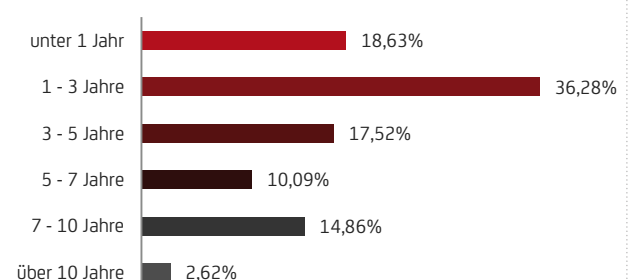
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 52,40
ISIN AT0000902424	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 109,30
ISIN AT0000820402	
Ausgabeaufschlag	2,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 49,23 Mio.
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EStG*	EUR 72,67
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitgliederung





Schoellerbank Vorsorgefonds

Kommentar des Fondsmanagements

Für alle Segmente des Anleihemarktes erwies sich das abgelaufene Jahr als Horrorjahr – hartnäckige Inflation, Renditeanstiege, erhöhte Volatilität und vor dem Hintergrund der nahenden Rezession anziehende Risikoprämien bescherten den Anlegern spürbare Verluste. Allerdings mündet diese Entwicklung mit Blick nach vorn in eine eindeutig positive Botschaft: Der Zins ist zurück, und mit Anleihen kann wieder Geld verdient werden. Europäische Unternehmens- und Finanzanleihen des Investmentgrade-Segments, welche den Hauptbestandteil des Fonds darstellen bieten mit aktuell knapp 3,25% endlich wieder eine attraktive Verzinsung, wie wir sie in diesem Bereich zuletzt 2012 gesehen haben. Selbst im Falle kurzfristig moderater Renditeanstiege sollte auf Jahressicht eine absolut positive Entwicklung erzielt werden können. Damit stellt dieses Segment nun wieder eine Alternative zu Aktien dar, was nach der jahrelangen Nullzinspolitik der Notenbanken bereits in Vergessenheit geraten ist. Nichtsdestotrotz werden wir die Laufzeiten vergleichsweise moderat halten, um dem Zinsänderungsrisiko nicht zu stark ausgesetzt zu sein.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2018	0,82%	0,50
2019	2,24%	0,60
2020	1,04%	1,00
2021	-2,41%	0,50
2022	-9,82%	0,50

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-9,82%
30.12.2020 - 30.12.2021	-2,41%
30.12.2019 - 30.12.2020	1,04%
28.12.2018 - 30.12.2019	2,24%
29.12.2017 - 28.12.2018	0,82%

Wertentwicklung seit Dezember 1991
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-9,82%	-	-12,07%
1 Jahr	-9,82%	-	-12,07%
3 Jahre	-11,07%	-3,83% p.a.	-4,64% p.a.
5 Jahre	-8,33%	-1,72% p.a.	-2,22% p.a.
10 Jahre	-3,97%	-0,40% p.a.	-0,66% p.a.
15 Jahre	23,21%	1,40% p.a.	1,23% p.a.
20 Jahre	41,18%	1,74% p.a.	1,61% p.a.
seit Fondsstart	187,24%	3,46% p.a.	3,37% p.a.

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

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Vorsorgefonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 22.12.2017 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich bzw. deren Bundesländern Salzburg, Niederösterreich, Oberösterreich zu investieren. Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Vorsorgefonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BiB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Anleihefonds

Stand per: 30.12.2022

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Anleihefonds 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 60,10
ISIN AT0000913926	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 112,40
ISIN AT0000820394	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,42% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 299,48 Mio.
Erstausgabe	03.09.1992
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

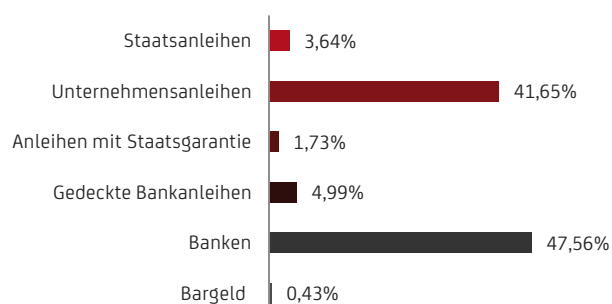
Besonderheiten

- 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

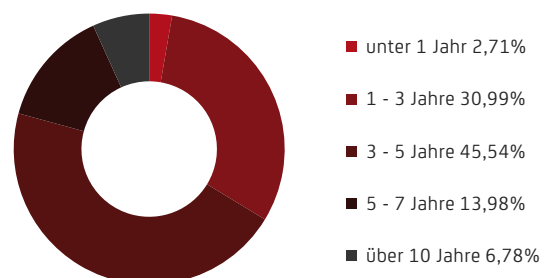
Zu beachten

- 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 Anleihefonds

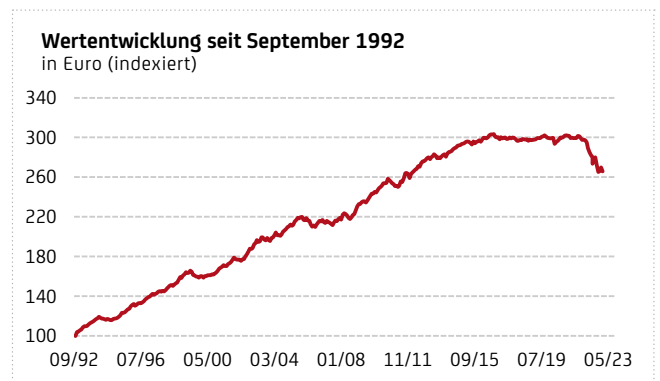
Kommentar des Fondsmanagements

Für alle Segmente des Anleihemarktes erwies sich das abgelaufene Jahr als Horrorjahr – hartnäckige Inflation, Renditeanstiege, erhöhte Volatilität und vor dem Hintergrund der nahenden Rezession anziehende Risikoprämien bescherten den Anlegern spürbare Verluste. Allerdings mündet diese Entwicklung mit Blick nach vorn in eine eindeutig positive Botschaft: Der Zins ist zurück, und mit Anleihen kann wieder Geld verdient werden. Europäische Unternehmens- und Finanzanleihen des Investmentgrade-Segments, welche den Hauptbestandteil des Fonds darstellen bieten mit aktuell knapp 3,9% endlich wieder eine attraktive Verzinsung, wie wir sie in diesem Bereich zuletzt 2012 gesehen haben. Selbst im Falle kurzfristig moderater Renditeanstiege sollte auf Jahressicht eine absolut positive Entwicklung erzielt werden können. Damit stellt dieses Segment nun wieder eine Alternative zu Aktien dar, was nach der jahrelangen Nullzinspolitik der Notenbanken bereits in Vergessenheit geraten ist. Nichtsdestotrotz werden wir die Laufzeiten vergleichsweise moderat halten, um dem noch immer vorhandenen Zinsänderungsrisiko nicht zu stark ausgesetzt zu sein.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2018	-0,36%	0,80
2019	0,54%	0,80
2020	0,92%	0,80
2021	-1,54%	0,60
2022	-10,54%	0,60

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-10,54%
30.12.2020 - 30.12.2021	-1,54%
30.12.2019 - 30.12.2020	0,92%
28.12.2018 - 30.12.2019	0,54%
29.12.2017 - 28.12.2018	-0,36%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-10,54%	-	-13,23%
1 Jahr	-10,54%	-	-13,23%
3 Jahre	-11,12%	-3,85% p.a.	-4,82% p.a.
5 Jahre	-10,96%	-2,29% p.a.	-2,89% p.a.
10 Jahre	-5,06%	-0,52% p.a.	-0,82% p.a.
15 Jahre	22,32%	1,35% p.a.	1,15% p.a.
20 Jahre	38,38%	1,64% p.a.	1,48% p.a.
seit Fondsstart	165,49%	3,27% p.a.	3,17% p.a.

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

Werbemittelung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Anleihefonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 24.10.2014 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren. Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Anleihefonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BiB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Realzins Plus

Stand per: 30.12.2022

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 90,00
ISIN AT0000672258	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 141,40
ISIN AT0000672266	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 325,52 Mio.
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

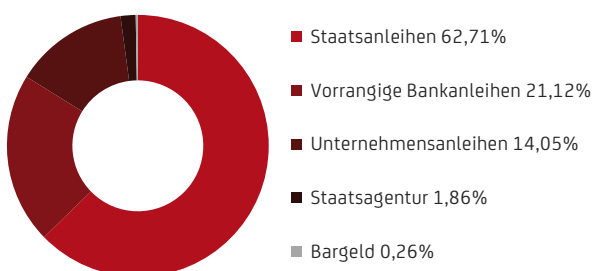
Besonderheiten

- 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

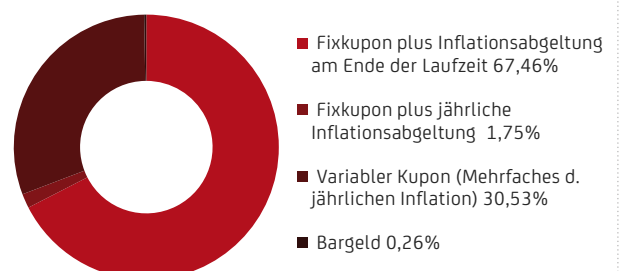
Zu beachten

- 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 hohen Inflationsraten, die in ganz Europa zu beobachten sind, gehen mit einer wirtschaftlichen Verlangsamung einher. Wie hoch die Zinsen steigen werden, um dem entgegenzuwirken, will die Zentralbank allerdings von Sitzung zu Sitzung und auf der Grundlage der eingehenden Daten entscheiden. Man geht bereits davon aus, dass sich die Eurozone in einer kurzlebigen und flachen Rezession befindet, im zweiten Quartal jedoch wieder zu wachsen beginnt. Derzeit deuten alle Daten darauf hin, dass die Inflation im vierten Quartal 2022 ihren Höhepunkt erreicht haben dürfte. Für das kommende Jahr wird ein sehr schneller Rückgang der Teuerung prognostiziert. Dennoch wird die Notenbank, laut Aussagen vieler Ratsmitglieder, die Sätze in den nächsten Sitzungen weiterhin deutlich und in gleichmäßigem Tempo anheben und zwar bis ein ausreichend restriktives Zinsniveau erreicht ist. Wann dies genau der Fall sein wird, ist unter den Notenbankern bereits intensiv in Diskussion. Derzeit gehen die Kapitalmärkte von einem Leitzins in der Höhe von rund 3,5% aus, welcher Mitte des kommenden Jahres erreicht sein könnte. Die langfristigen Inflationserwartungen haben sich im abgelaufenen Quartal zwischen 2,3% und 2,4% eingependelt, wodurch bei einem Überschreiten auch in Zukunft attraktive Performancechancen bestehen. Selbst die Realrendite des Fonds liegt durch den starken Zinsanstieg seit langer Zeit wieder einmal im positiven Bereich, was den Fonds attraktiv macht.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2018	-0,30%	1,10
2019	2,56%	1,30
2020	0,63%	1,20
2021	5,14%	1,90
2022	-3,74%	8,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-3,74%
30.12.2020 - 30.12.2021	5,14%
30.12.2019 - 30.12.2020	0,63%
28.12.2018 - 30.12.2019	2,56%
29.12.2017 - 28.12.2018	-0,30%

Wertentwicklung seit September 2002 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-3,74%	-	-6,63%
1 Jahr	-3,74%	-	-6,63%
3 Jahre	1,85%	0,61% p.a.	-0,40% p.a.
5 Jahre	4,14%	0,82% p.a.	0,20% p.a.
10 Jahre	6,50%	0,63% p.a.	0,33% p.a.
15 Jahre	28,15%	1,67% p.a.	1,46% p.a.
20 Jahre	51,31%	2,09% p.a.	1,94% p.a.
seit Fondsstart	55,11%	2,18% p.a.	2,03% p.a.

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

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Realzins Plus wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 19.08.2015 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren. Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Realzins Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BiB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Zinsstruktur Plus

Stand per: 30.12.2022

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

Anlagestrategie

Anlage in strukturierte Anlageprodukte (ausschließlich in Euro) und/oder Euro-Anleihen hoher Bonität nach den Kriterien des Schoellerbank AnleihenRating. Die Wertentwicklung des Fonds hängt dabei wesentlich von den darin enthaltenen strukturierten Zinsprodukten und den damit abgebildeten Anomalien ab. Der Schoellerbank Zinsstruktur Plus verfolgt eine breite und sichere Streuung des Fondsvermögens durch erfahrene Wertpapierexpert:innen.

Ziel ist die Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite unter Berücksichtigung der Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens.

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 89,50
ISIN AT0000497409	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 113,85
ISIN AT0000497417	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 83,65 Mio.
Erstausgabe	01.09.2005
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

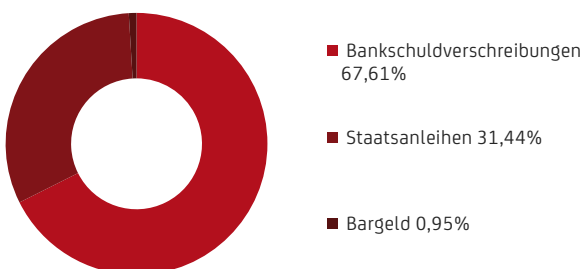
Besonderheiten

- Veranlagung in strukturierte Anlageprodukte hoher Bonität
- Die Wertentwicklung des Fonds hängt wesentlich von den darin enthaltenen strukturierten Anlageprodukten und den damit abgebildeten Anomalien ab
- Ausschließlich Wertpapiere bester Bonität internationaler Emittenten

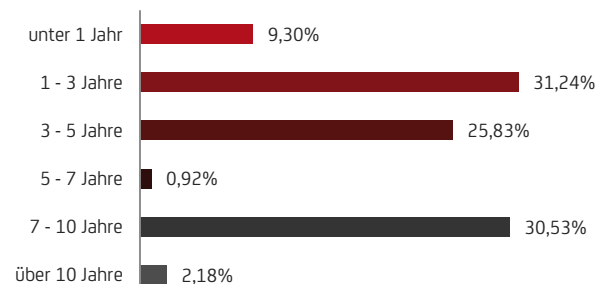
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 7 Jahr
- Aufgrund der Veranlagung in strukturierte Anlageprodukte können bei diesem Fonds im Vergleich zu herkömmlichen Anleihenfonds höhere Kursschwankungen auftreten
- 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 Kaufpesen kommen

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitgliederung



Schoellerbank Zinsstruktur Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Auch der Schoellerbank Zinsstruktur Plus blieb vor den turbulenten Marktumständen nicht verschont und kämpfte mit einem sehr herausfordernden Umfeld. Die gegenwärtigen Zinsniveaus wären Ende des Jahres 2021 noch schwer vorstellbar gewesen - hier wurde beinahe der gesamte Zinsmarkt auf dem falschen Fuß erwischt. Doch diese Korrektur hat auch ihr Gutes - die heutigen Zinsen bieten immerhin wesentlich attraktivere Einstiegsniveaus und ein Großteil der Zinsanstiege dürfte bereits geschehen sein. Die diversifizierte Zusammensetzung des Fonds (Inflationsanleihen, fix verzinste Staatsanleihen und aktuell günstig bewertete Zinsstrukturen) sollten dafür sorgen, dass der Fond gut gerüstet ins neue Jahr startet.

Im abgelaufenen Monat wurden kleinere Anpassungen vorgenommen, die generelle Ausrichtung wurde jedoch beibehalten.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2018	-0,45%	0,50
2019	0,34%	0,60
2020	-0,67%	0,60
2021	0,29%	0,60
2022	-12,00%	0,60

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-12,00%
30.12.2020 - 30.12.2021	0,29%
30.12.2019 - 30.12.2020	-0,67%
28.12.2018 - 30.12.2019	0,34%
29.12.2017 - 28.12.2018	-0,45%

Wertentwicklung seit September 2005
in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-12,00%	-	-14,64%
1 Jahr	-12,00%	-	-14,64%
3 Jahre	-12,35%	-4,29% p.a.	-5,26% p.a.
5 Jahre	-12,44%	-2,62% p.a.	-3,21% p.a.
10 Jahre	-11,04%	-1,16% p.a.	-1,46% p.a.
15 Jahre	17,65%	1,09% p.a.	0,89% p.a.
seit Fondsstart	16,67%	0,89% p.a.	0,72% p.a.

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

Werbemittelung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Zinsstruktur Plus wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 11.01.2021 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere Republik Österreich, Bundesrepublik Deutschland, Republik Frankreich, Königreich Belgien, Republik Finnland, Königreich der Niederlande zu investieren. Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Zinsstruktur Plus in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Euro Alternativ

Stand per: 30.12.2022

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 77,95
ISIN AT0000968961	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 149,45
ISIN AT0000820386	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,70% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 270,06 Mio.
Erstausgabe	15.12.1995
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuer

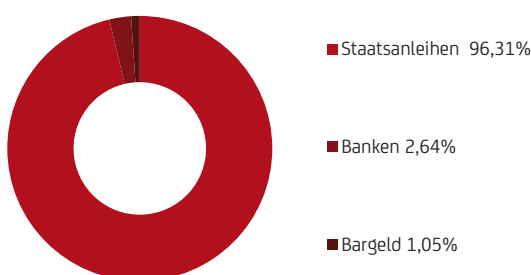
Besonderheiten

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

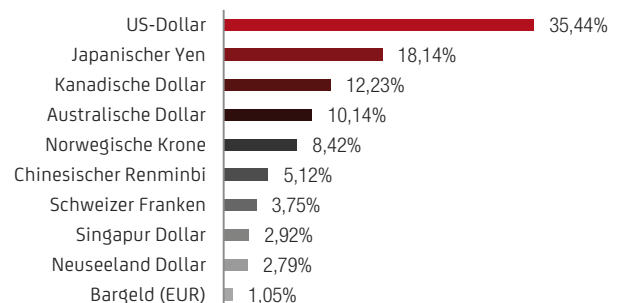
Zu beachten

- 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 Kaufpesen kommen

Fondsstruktur nach Emittenten



Währungsgliederung



Schoellerbank Euro Alternativ

Kommentar des Fondsmanagements

Im vierten Quartal kam es zu massiven Bewegungen an den Währungsmärkten. Der Euro legte gegenüber etlichen Währungen deutlich zu. Speziell die zuvor so stark performenden US-Dollar und der Kanadische Dollar verloren gegenüber dem Euro. Auch der stark geprügelte Japanische Yen konnte seinen steilen Sinkflug etwas begrädigen. Die Zins- und Währungsmärkte hängen naturgemäß eng zusammen und bilden gemeinsam die Performance des Schoellerbank Euro Alternativ. Heuer war speziell aufgrund der global anziehenden Zinsen Druck auf den Fonds zu spüren - wobei die Abschläge aufgrund der vergleichsweise konservativen Laufzeitengestaltung im Rahmen blieben. Hier zahlte sich ein starkes Abweichen vom Gesamtmarkt aus.

Im abgelaufenen Quartal wurden kleinere Anpassungen durchgeführt - die generelle Ausrichtung der Währungen bleibt aufrecht.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2018	1,17%	0,80
2019	4,29%	1,00
2020	-3,24%	1,00
2021	3,88%	0,60
2022	-4,65%	1,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-4,65%
30.12.2020 - 30.12.2021	3,88%
30.12.2019 - 30.12.2020	-3,24%
28.12.2018 - 30.12.2019	4,29%
29.12.2017 - 28.12.2018	1,17%

Wertentwicklung seit Dezember 1995
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-4,65%	-	-7,51%
1 Jahr	-4,65%	-	-7,51%
3 Jahre	-4,16%	-1,40% p.a.	-2,40% p.a.
5 Jahre	1,13%	0,23% p.a.	-0,38% p.a.
10 Jahre	5,29%	0,52% p.a.	0,21% p.a.
15 Jahre	67,92%	3,51% p.a.	3,31% p.a.
20 Jahre	63,40%	2,48% p.a.	2,33% p.a.
seit Fondsstart	170,30%	3,74% p.a.	3,63% p.a.

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

Werbemittelung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Euro Alternativ wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 22.12.2017 in Kraft getreten. 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. Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Euro Alternativ in deutscher Sprache in der jeweils aktuellsten Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BiB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank USD Rentenfonds

Stand per: 30.12.2022

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 55,60
ISIN AT0000841184	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	USD 96,00
ISIN AT0000820436	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 12.45 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,50% p.a.
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 25,88 Mio.
Erstausgabe	17.03.1997
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuer

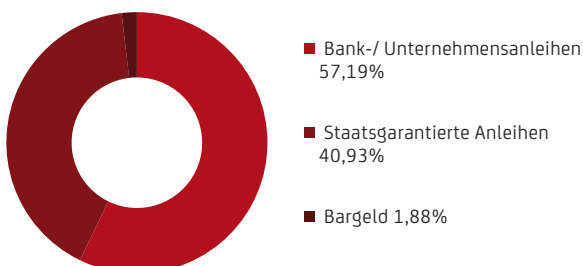
Besonderheiten

- 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

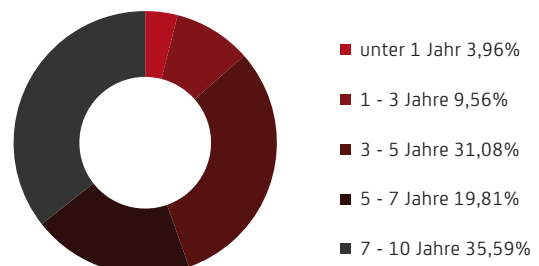
Zu beachten

- 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 Kaufpesen kommen

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank USD Rentenfonds

Kommentar des Fondsmanagements

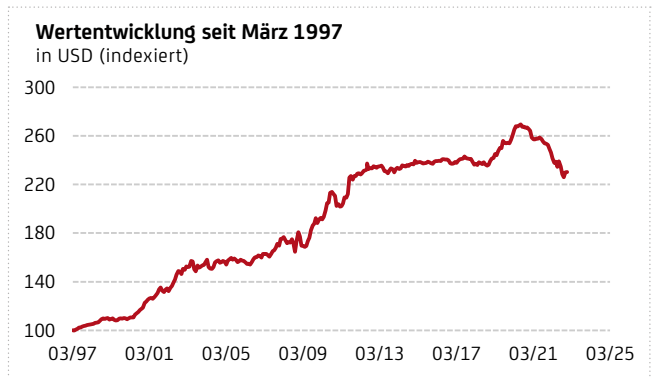
Ein überaus turbulentes Jahr geht zu Ende - dies gilt auch in besonderem Maße für den US-Anleihenmarkt. Hier waren Bewegungen im allgemeinen Zinsniveau zu beobachten, wie man sie bisher selten, bzw. noch nie gesehen hat. Dabei machte auch das vierte Quartal keine Ausnahme: Die Zinsen gestalten sich nicht nur generell viel höher - was natürlich an der Reaktion der Notenbank auf die erschreckenden Inflationszahlen liegt - zudem ist die Zinskurve deutlich invers. Dieser Zustand kann Indiz für eine sich abzeichnende Rezession sein, muss es aber nicht zwangsläufig. Jedenfalls sind aktuell vor allem für kurz laufende US-Anleihen vergleichsweise hohe Renditen erzielbar - das sind Niveaus, von denen Anleger bis vor kurzem nur träumen konnten. Die Risikoaufschläge von Qualitätstiteln halten sich weiterhin in einem engen Rahmen. Die relativ konservative Ausrichtung half dem Fonds, sich vergleichsweise gut in diesem schwierigen Umfeld zu behaupten.

Im abgelaufenen Quartal wurden einige Änderungen vorgenommen, um die Zinsbindungsdauer um etwa ein Jahr anzuheben. Dabei wurde primär auf supranationale Anleihenemittenten sowie auf Unternehmensanleihen guter Bonität gesetzt.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre			
Kalenderjahr	Performance		Ausschüttung
	EUR	USD	USD
2018	3,99%	-0,68%	1,00
2019	8,54%	6,03%	1,00
2020	-4,63%	4,68%	1,30
2021	3,05%	-4,90%	0,60
2022	-3,17%	-8,88%	0,70

Rollierende Performance (USD)	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-8,88%
30.12.2020 - 30.12.2021	-4,90%
30.12.2019 - 30.12.2020	4,68%
28.12.2018 - 30.12.2019	6,03%
29.12.2017 - 28.12.2018	-0,68%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-3,17%	-	-5,82%
1 Jahr	-3,17%	-	-5,82%
3 Jahre	-4,84%	-1,64% p.a.	-2,55% p.a.
5 Jahre	7,42%	1,44% p.a.	0,84% p.a.
10 Jahre	21,38%	1,95% p.a.	1,64% p.a.
15 Jahre	86,87%	4,25% p.a.	4,01% p.a.
20 Jahre	49,39%	2,03% p.a.	1,90% p.a.
seit Fondsstart	150,18%	3,62% 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	-8,88%	-	-11,61%
1 Jahr	-8,88%	-	-11,61%
3 Jahre	-9,28%	-3,19% p.a.	-4,17% p.a.
5 Jahre	-4,47%	-0,91% p.a.	-1,51% p.a.
10 Jahre	-1,80%	-0,18% p.a.	-0,48% p.a.
15 Jahre	35,60%	2,05% p.a.	1,85% p.a.
20 Jahre	52,89%	2,14% p.a.	1,99% p.a.
seit Fondsstart	130,26%	3,29% p.a.	3,17% 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.

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank USD Rentenfonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 22.12.2017 in Kraft getreten. 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. Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwaige weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. 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/fondspublicationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BiB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Global Income

Stand per: 30.12.2022

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 9.953,75
ISIN AT0000A1XAW4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 10.457,55
ISIN AT0000A1XAX2	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,75% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 59,29 Mio.
Erstausgabe	02.10.2017
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

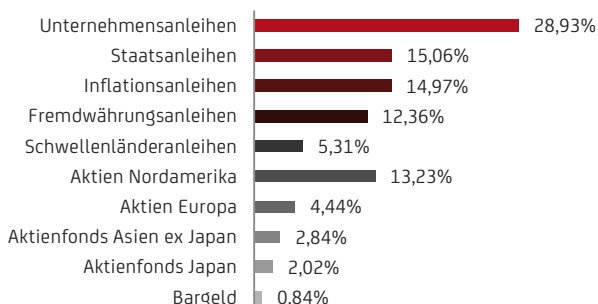
Besonderheiten

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

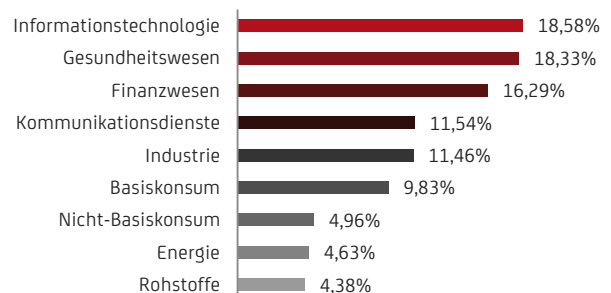
Zu beachten

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

Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Branchenstruktur - Aktien



Schoellerbank Global Income

Kommentar des Fondsmanagements

Das abgelaufene Jahr 2022 wird wohl bei vielen Anlegern als eines der schlechtesten in der jüngsten Vergangenheit in Erinnerung bleiben. Phasenweise gerieten alle großen Leitbörsen rund um den Globus in Schräglage. Speziell Technologiewerte waren von einem massiven Einbruch betroffen. Eine Lockerung der Corona-Beschränkungen in China und eine damit mögliche einhergehende wirtschaftliche Erholung der Wirtschaft, beflügelte zeitweise ebenfalls das Marktgeschehen. Asiatische Volkswirtschaften haben vielfach den Vorteil, dass die Inflationsrate niedriger ist als in Europa und den USA.

Durch den im Februar aufflammenden Konflikt in der Ukraine wurde eine Energie und Ressourcenknappheit mit einer darauffolgenden Rekordinflation losgetreten. Die darauffolgende strikte Geldpolitik der Notenbanken in Form einer historischen Zinswende fordern Bevölkerung und Wirtschaft rund um den Globus heraus.

Im Oktober wurde beschlossen, einen ersten Schritt zurück in die Aktienmärkte zu wagen. Die Aktienquote wurde auf das obere Ende des „Neutralen-Bandes“ angehoben. Wir behalten uns damit noch etwas trockenes Pulver in der Hinterhand, um in Zukunft weitere Aktienkäufe tätigen zu können. Denn es gilt auch weiterhin einen um- und weitsichtigen Investmentstil zu pflegen, wie es in unserem Haus schon seit Jahrzehnten konsequent und durchaus erfolgreich praktiziert wird.

An den Rentenmärkten waren im November die Zinssenkungserwartungen für die Zeit nach Mitte 2023 die wichtigste Triebkraft. Die Anleger sind zunehmend davon überzeugt, dass die US-Notenbank und die Europäische Zentralbank eine Lockerung der Geldpolitik vornehmen werden, was wohl auf die erwarteten Desinflationstendenzen zurückzuführen sind.

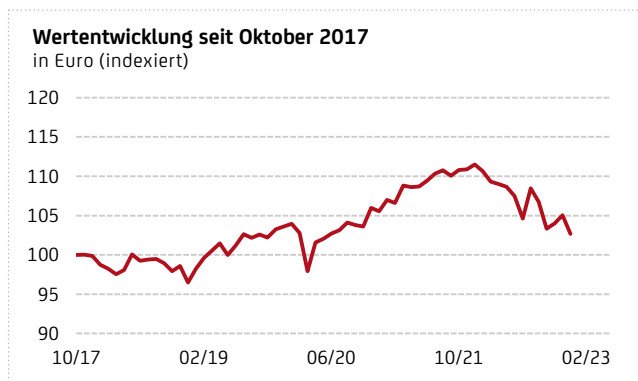
Ob und wann wir 2023 auf eine Rezessionen zusteuern, kann in Ausmaß und Dauer kaum vorhergesagt werden. Das ist aber auch nicht essenziell. Einzige und wichtige Klarheit ist, dass uns wirtschaftlich schwierige Zeiten bevorstehen. So muss in einem solchen Umfeld noch mehr als sonst die Spreu vom Weizen getrennt werden.

Der Schoellerbank Global Income verzeichnete im Dezember eine Performance von -2,28%. Die Aktienquote liegt bei 22,53%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttung der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2018	-3,40%	40,00
2019	7,39%	100,00
2020	1,89%	100,00
2021	5,61%	150,00
2022	-7,92%	220,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-7,92%
30.12.2020 - 30.12.2021	5,61%
30.12.2019 - 30.12.2020	1,89%
28.12.2018 - 30.12.2019	7,39%
29.12.2017 - 28.12.2018	-3,40%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-7,92%	-	-10,68%
1 Jahr	-7,92%	-	-10,68%
3 Jahre	-0,92%	-0,31% p.a.	-1,31% p.a.
5 Jahre	2,79%	0,55% p.a.	-0,06% p.a.
seit Fondsstart	2,66%	0,50% p.a.	-0,08% 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.

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Income wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind per 17.03.2021 in Kraft getreten. 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. Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwaige weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Global Income in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Global Balanced

Stand per: 30.12.2022

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 11.099,55
ISIN AT0000A15MR2	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 12.404,70
ISIN AT0000A15MS0	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 192,59 Mio.
Erstausgabe	01.04.2014
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

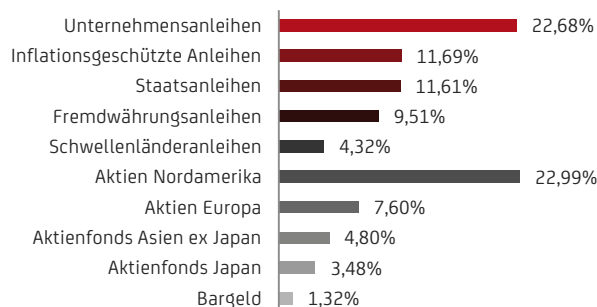
Besonderheiten

- 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

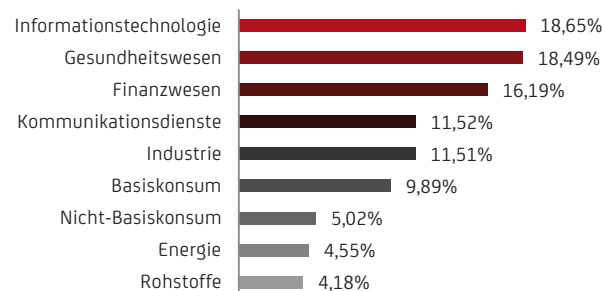
Zu beachten

- 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 Kurschwankungen 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

Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Branchenstruktur - Aktien



Schoellerbank Global Balanced

Kommentar des Fondsmanagements

Das abgelaufene Jahr 2022 wird wohl bei vielen Anlegern als eines der schlechtesten in der jüngsten Vergangenheit in Erinnerung bleiben. Phasenweise gerieten alle großen Leitbörsen rund um den Globus in Schräglage. Speziell Technologiewerte waren von einem massiven Einbruch betroffen. Eine Lockerung der Corona-Beschränkungen in China und eine damit mögliche einhergehende wirtschaftliche Erholung der Wirtschaft, beflügelte zeitweise ebenfalls das Marktgeschehen. Asiatische Volkswirtschaften haben vielfach den Vorteil, dass die Inflationsrate niedriger ist als in Europa und den USA.

Durch den im Februar aufflammenden Konflikt in der Ukraine wurde eine Energie und Ressourcenknappheit mit einer darauffolgenden Rekordinflation losgetreten. Die darauffolgende strikte Geldpolitik der Notenbanken in Form einer historischen Zinswende fordern Bevölkerung und Wirtschaft rund um den Globus heraus.

Im Oktober wurde beschlossen, einen ersten Schritt zurück in die Aktienmärkte zu wagen. Die Aktienquote wurde auf das obere Ende des „Neutralen-Bandes“ angehoben. Wir behalten uns damit noch etwas trockenes Pulver in der Hinterhand, um in Zukunft weitere Aktienkäufe tätigen zu können. Denn es gilt auch weiterhin einen um- und weitsichtigen Investmentstil zu pflegen, wie es in unserem Haus schon seit Jahrzehnten konsequent und durchaus erfolgreich praktiziert wird.

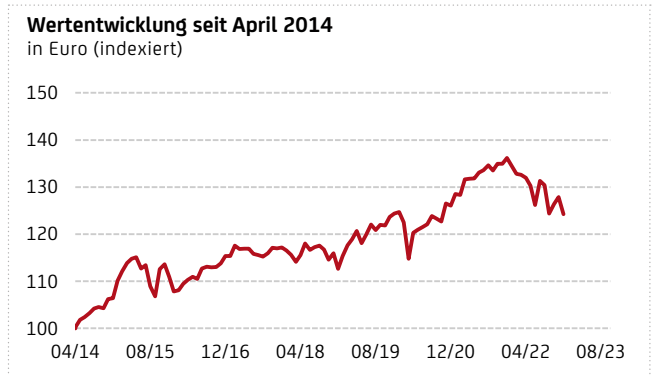
An den Rentenmärkten waren im November die Zinssenkungserwartungen für die Zeit nach Mitte 2023 die wichtigste Triebkraft. Die Anleger sind zunehmend davon überzeugt, dass die US-Notenbank und die Europäische Zentralbank eine Lockerung der Geldpolitik vornehmen werden, was wohl auf die erwarteten Desinflationstendenzen zurückzuführen sind.

Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete im Dezember eine Performance von -2,84%. Die Aktienquote liegt bei rund 38,87%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2018	-3,87%	160,00
2019	10,37%	160,00
2020	1,40%	180,00
2021	8,02%	200,00
2022	-8,77%	440,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-8,77%
30.12.2020 - 30.12.2021	8,02%
30.12.2019 - 30.12.2020	1,40%
28.12.2018 - 30.12.2019	10,37%
29.12.2017 - 28.12.2018	-3,87%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-8,77%	-	-11,51%
1 Jahr	-8,77%	-	-11,51%
3 Jahre	-0,07%	-0,03% p.a.	-1,03% p.a.
5 Jahre	6,02%	1,18% p.a.	0,56% p.a.
seit Fondsstart	24,25%	2,51% p.a.	2,16% p.a.

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

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Balanced wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind per 17.03.2021 in Kraft getreten. 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. Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Global Balanced in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BiB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Global Balanced Plus

Stand per: 30.12.2022

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 10.298,75
ISIN AT0000A23SX1	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.023,85
ISIN AT0000A23SY9	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 66,89 Mio.
Erstausgabe	03.12.2018
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

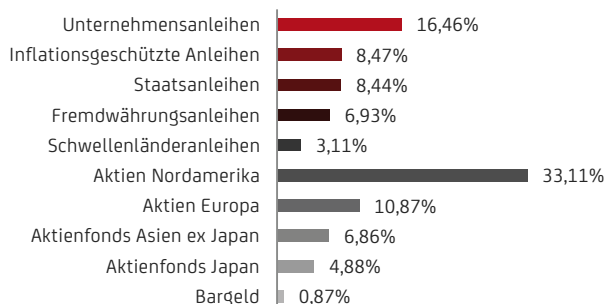
Besonderheiten

- 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

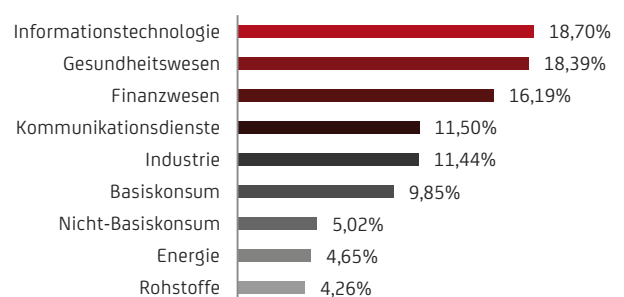
Zu beachten

- 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 Kurschwankungen 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

Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Branchenstruktur - Aktien



Schoellerbank Global Balanced Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Das abgelaufene Jahr 2022 wird wohl bei vielen Anlegern als eines der schlechtesten in der jüngsten Vergangenheit in Erinnerung bleiben. Phasenweise gerieten alle großen Leitbörsen rund um den Globus in Schräglage. Speziell Technologiewerte waren von einem massiven Einbruch betroffen. Eine Lockerung der Corona-Beschränkungen in China und eine damit mögliche einhergehende wirtschaftliche Erholung der Wirtschaft, beflügelte zeitweise ebenfalls das Marktgeschehen. Asiatische Volkswirtschaften haben vielfach den Vorteil, dass die Inflationsrate niedriger ist als in Europa und den USA.

Durch den im Februar aufflammenden Konflikt in der Ukraine wurde eine Energie und Ressourcenknappheit mit einer darauffolgenden Rekordinflation losgetreten. Die darauffolgende strikte Geldpolitik der Notenbanken in Form einer historischen Zinswende fordern Bevölkerung und Wirtschaft rund um den Globus heraus.

Im Oktober wurde beschlossen, einen ersten Schritt zurück in die Aktienmärkte zu wagen. Die Aktienquote wurde auf das obere Ende des „Neutralen-Bandes“ angehoben. Wir behalten uns damit noch etwas trockenes Pulver in der Hinterhand, um in Zukunft weitere Aktienkäufe tätigen zu können. Denn es gilt auch weiterhin einen um- und weitsichtigen Investmentstil zu pflegen, wie es in unserem Haus schon seit Jahrzehnten konsequent und durchaus erfolgreich praktiziert wird.

An den Rentenmärkten waren im November die Zinssenkungserwartungen für die Zeit nach Mitte 2023 die wichtigste Triebkraft. Die Anleger sind zunehmend davon überzeugt, dass die US-Notenbank und die Europäische Zentralbank eine Lockerung der Geldpolitik vornehmen werden, was wohl auf die erwarteten Desinflationstendenzen zurückzuführen sind.

Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete im Dezember eine Performance von -3,45%. Die Aktienquote liegt bei rund 55,72%.

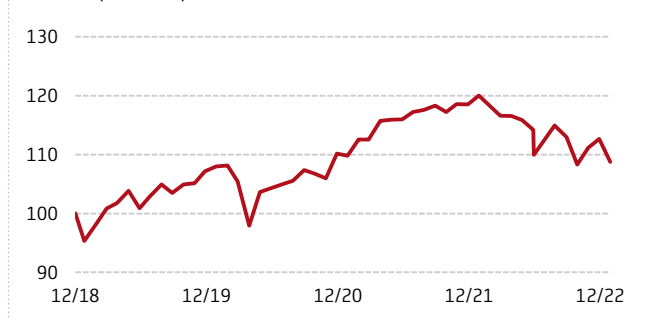
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2018*	-4,68%	-
2019	13,29%	80,00
2020	1,68%	200,00
2021	9,31%	220,00
2022	-9,38%	380,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-9,38%
30.12.2020 - 30.12.2021	9,31%
30.12.2019 - 30.12.2020	1,68%
28.12.2018 - 30.12.2019	13,29%

*) kein volles Jahr

Wertentwicklung seit Dezember 2018
in Euro (indiziert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-9,38%	-	-12,10%
1 Jahr	-9,38%	-	-12,10%
3 Jahre	0,72%	0,24% p.a.	-0,77% p.a.
seit Fondsstart	8,76%	2,08% p.a.	1,32% p.a.

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

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Balanced Plus wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind per 17.03.2021 in Kraft getreten. 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. Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. 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 www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Ethik Vorsorge

Stand per: 30.12.2022

Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG und die Wesentlichen Anlegerinformationen (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Anlagestrategie

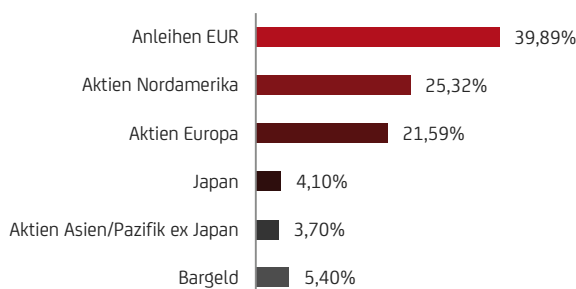
Die Veranlagungen erfolgen zu mindestens 30% und bis zu 70% in internationalen Aktien erstklassiger Unternehmen. Die verbleibenden mindestens 30% werden in Euro-Anleihen bester Bonität investiert. Die Auswahl der Aktien und Anleihen erfolgt nach den bewährten Kriterien des Schoellerbank AktienRating 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 14,38
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 143,99 Mio.
Erstausgabe	19.01.1998
Umstellung Schoellerbank PIF auf Schoellerbank Ethik Vorsorge	01.03.2006
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	nein
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

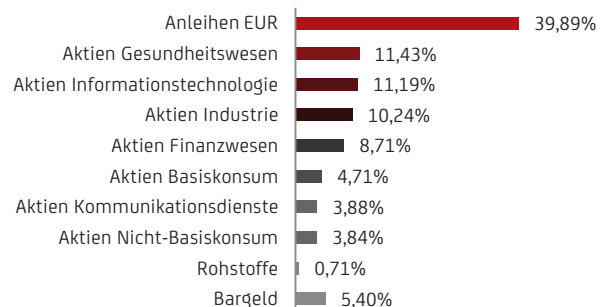
Fondsstruktur



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:innen 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 (www.schoellerbank.at/fondspublikationen)
- 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



Schoellerbank Ethik Vorsorge

Kommentar des Fondsmanagements

Der Aktienmarkt startete zunächst freundlich in das letzte Quartal, doch diese Aufwärtsbewegung hielt nicht lange an. Die Anleger trauten dem Braten nicht und es kam zu Gewinnmitnahmen, womit die im Berichtszeitraum angefallenen Kursgewinne nahezu wieder abgegeben wurden. Der Fonds konnte in den vergangenen drei Monaten ein kleines Plus verzeichnen. Beim Portfolio des Schoellerbank Ethik Vorsorge konnten sowohl Aktien als auch Anleihen einen positiven Beitrag erzielen. Anfang Oktober stockten wir die Aktienquote leicht auf, nachdem die Sentiments ein Kaufsignal lieferten und auch die Bewertungen in einen fairen Bereich zurückkamen. Bei der Branchenauswahl setzen wir nach wie vor auf unser erfolgreiches Duo aus Informationstechnologie und Gesundheitswesen. Beide Branchen kommen Ende Dezember zusammen auf ein Gewicht von etwa 41,3% vom Aktienanteil im Fonds. Die Aktie mit dem höchsten Performancebeitrag im Berichtszeitraum war Gilead Sciences, die von positiven Zahlen profitierte und zudem als defensives Pharmaunternehmen bei den Anlegern gesucht war. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich Ryman Healthcare wieder. Obwohl auch diese Aktie im Gesundheitsbereich angesiedelt ist, sind die Aktionäre derzeit etwas skeptisch, dass der Betreiber von Seniorenresidenzen bei steigenden Zinsen ähnliche gute Zahlen wie in der Vergangenheit erzielen kann.

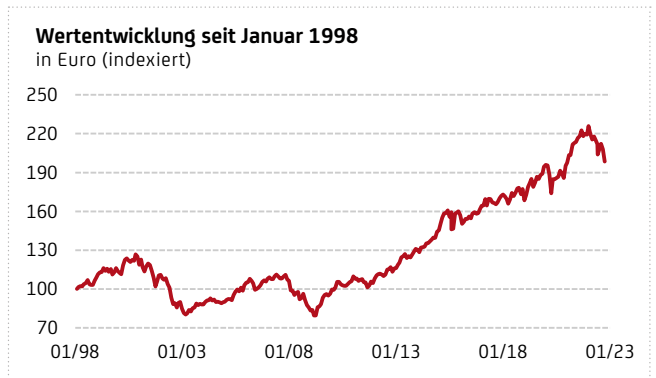
Die durchschnittliche Restlaufzeit der Anleihen im Portfolio liegt derzeit bei 3,2 Jahren und die Rendite beträgt dabei 1,9%. Nach wie vor liegt der Fokus bei qualitativ hochwertigen Anleihen, die uns bis jetzt gut durch die Krise gebracht haben. Die Cash-Quote liegt aktuell bei 5,4% vom Fondsvolumen.

Die 10 größten Aktienpositionen	
Gilead Sciences	2,56%
Deutsche Post AG	2,38%
Siemens Healthineers AG	2,26%
Apple	2,11%
Cigna Corp.	1,84%
AIA Group	1,74%
Bristol-Myers Squibb Co.	1,73%
Walgreens Boots Alliance Inc.	1,71%
Nippon Telegraph and Telephone Corp.	1,70%
Allianz	1,68%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	19,71%

Werbemittteilung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Ethik Vorsorge wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 21.05.2014 in Kraft getreten. Der Schoellerbank Ethik Vorsorge kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren.** Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwaige weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Die Informationen für Anleger:innen 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 www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie das Informationsdokument und das BIB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2018	-2,67%
2019	16,27%
2020	0,72%
2021	14,43%
2022	-9,68%
Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-9,68%
30.12.2020 - 30.12.2021	14,43%
30.12.2019 - 30.12.2020	0,72%
28.12.2018 - 30.12.2019	16,27%
29.12.2017 - 28.12.2018	-2,67%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-9,68%	-	-12,39%
1 Jahr	-9,68%	-	-12,39%
3 Jahre	4,09%	1,34% p.a.	0,32% p.a.
5 Jahre	17,90%	3,34% p.a.	2,72% p.a.
10 Jahre	75,95%	5,81% p.a.	5,49% p.a.
15 Jahre	91,79%	4,43% p.a.	4,23% p.a.
20 Jahre	140,75%	4,49% p.a.	4,33% p.a.
seit Fondsstart	104,16%	2,90% p.a.	2,76% 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 Aktien

Stand per: 30.12.2022

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

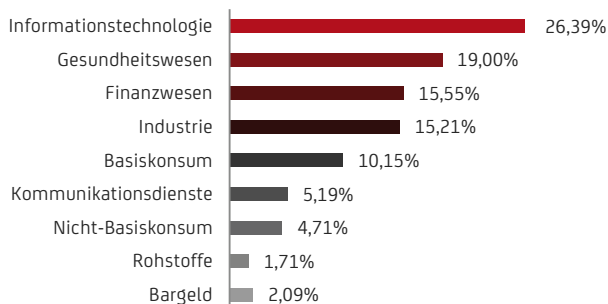
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 222,50
ISIN AT0000913942	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 286,95
ISIN AT0000820378	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 328,27 Mio.
Erstausgabe	16.12.1992
Umstellung Schoellerbank Aktienfonds Value auf Schoellerbank Ethik Aktien	15.03.2021
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

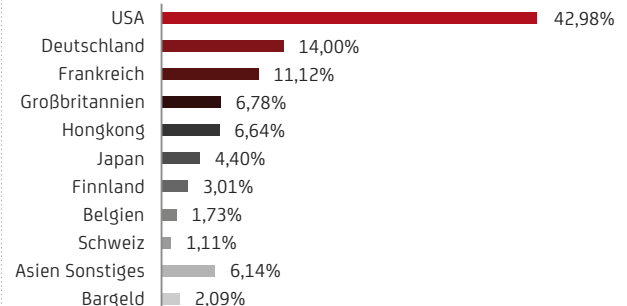
Zu beachten

- 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 (www.schoellerbank.at/fondspublikationen)
- 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

Mit 2022 endet ein Jahr, das man wohl in Erinnerung behalten wird. Darüber hinaus werden dessen Nachwirkungen auch unweigerlich zumindest zu Beginn des neuen Jahres 2023 zu spüren sein. Anleger erlebten eines der schlechtesten Jahre der jüngeren Vergangenheit begleitet von ebenso ungewöhnlichen Marktbedingungen.

Die unveränderte Gemengelage aus einem mittlerweile schon bald ein Jahr währenden Krieg in der Ukraine, die damit verbundene Energie- und Ressourcenknappheit, eine daraus resultierende Rekordinflation sowie die damit einhergehende strikte Geldpolitik seitens der Notenbanken in Form einer historischen Zinswende, fordern Bevölkerung wie Wirtschaft auf der ganzen Welt. Nicht nur, aber auch gerade in einem schwierigen, volatilen Marktumfeld, wie es 2022 vorherrschte, galt und gilt es weiterhin einen um- und weitsichtigen Investmentstil zu pflegen, wie es unser Haus schon seit Jahrzehnten konsequent und durchaus erfolgreich praktiziert. Im Falle des Schoellerbank Ethik Aktien unter Einhaltung nachhaltiger Kriterien veranlagen wir ausschließlich in Unternehmen mit starkem Geschäftsmodell, langfristigen Wettbewerbsvorteilen und hoher Bilanzqualität. Mit diesem Ansatz hat der Fonds im Krisenjahr 2022 eine gewisse Widerstandsfähigkeit gegenüber dem breiten Markt bewiesen.

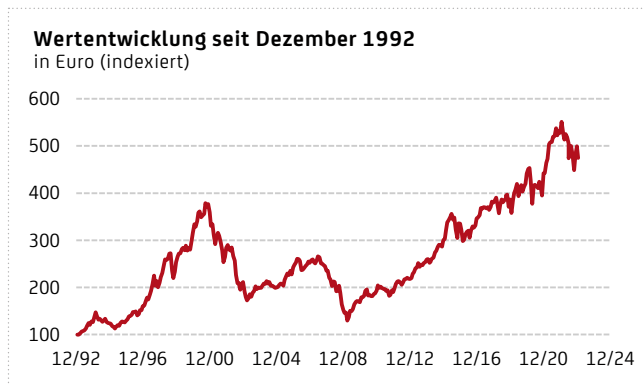
Im Beobachtungszeitraum kam es im Wesentlichen lediglich zu einzelnen Verkäufen zwecks Gewinnmitnahme, bei den Beständen von AIA Group, Gilead Sciences, BNP Paribas und EssilorLuxottica. Einen weiteren Kauf tätigten wir bei Ryman Healthcare. Der Fonds bilanzierte im zurückliegenden Jahr mit einer Performance von -13,89 Prozent.

Die 10 größten Aktienpositionen	
SAP	5,43%
Schneider Electric	4,91%
Best Buy	4,71%
Walgreens Boots Alliance	4,61%
AIA Group	4,29%
Qualcomm Inc.	4,12%
Deutsche Post AG	3,89%
Smith & Nethew	3,86%
Apple	3,55%
Intel	3,13%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	42,50%

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2018	-6,88%	4,00
2019	26,21%	4,00
2020	-1,84%	6,00
2021	24,39%	15,00
2022	-13,89%	13,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-13,89%
30.12.2020 - 30.12.2021	24,39%
30.12.2019 - 30.12.2020	-1,84%
28.12.2018 - 30.12.2019	26,21%
29.12.2017 - 28.12.2018	-6,88%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-13,89%	-	-17,33%
1 Jahr	-13,89%	-	-17,33%
3 Jahre	5,14%	1,69% p.a.	0,31% p.a.
5 Jahre	23,57%	4,32% p.a.	3,48% p.a.
10 Jahre	115,76%	7,98% p.a.	7,55% p.a.
15 Jahre	101,73%	4,78% p.a.	4,51% p.a.
20 Jahre	147,78%	4,64% p.a.	4,43% p.a.
seit Fondsstart	374,46%	5,32% p.a.	5,17% 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.

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG, Daten per 30.12.2022. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Ethik Aktien wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 15.03.2021 in Kraft getreten.** Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Ethik Aktien in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Stand per: 30.12.2022

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 Aktien-Rating 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 116,70
ISIN AT0000A1KTNO	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 136,40
ISIN AT0000A1KTP5	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 232,33 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

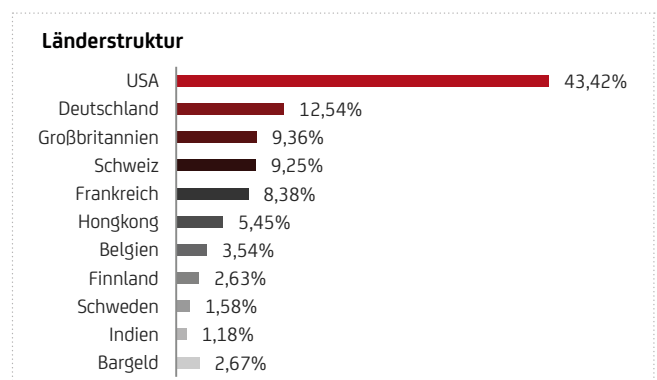
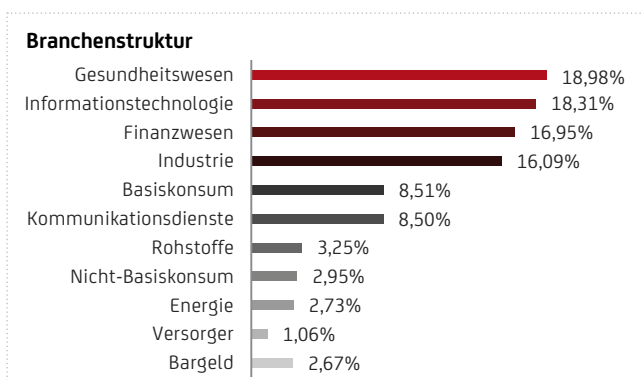
*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Kommentar des Fondsmanagements

Die westlichen Aktienbörsen haben im Oktober und November eine Erholungsrally auf das Parkett gezaubert. Diese wurde im Dezember von einer rauerer Rhetorik der Notenbanken etwas ausgebremst. Dennoch verbleibt seit Quartalsbeginn weitestgehend ein erfreuliches Plus. Jedoch schloss der Schoellerbank Aktienfonds Dividende aufgrund der schwierigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen das Jahr 2022 deutlich im negativen Terrain ab.

Im Oktober erfolgte die Wiederaufnahme von ABB. Das Unternehmen könnte von dem Hunger nach Elektrifizierung überproportional profitieren. Die Intel Aktie erschien aus Bewertungssicht ebenfalls wieder attraktiv und wir haben die Position erneut etabliert. Zusätzlich trennten wir uns von der kleinen Position an Tencent.

Im Quartalsverlauf kam es darüber hinaus zum vollständigen Verkauf der Apple Aktie. Wir sehen bei anderen Unternehmen in der IT-Branche derzeit größeres Potential. Des Weiteren befindet sich die Aktie von Lowe's (Baumarktkette mit sehr ansprechender Dividendenpolitik) neu im Portfolio. Wir haben hier im November zu einem attraktiven Kurs zugegriffen.

Der Bargeldbestand belief sich zu Monatsende auf 2,7%. Mit Ende Dezember betrug die Dividendenrendite des Fonds 3,4%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2018	-7,41%	2,90
2019	27,73%	3,00
2020	-8,93%	3,50
2021	23,76%	4,40
2022	-10,86%	6,80

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-10,86%
30.12.2020 - 30.12.2021	23,76%
30.12.2019 - 30.12.2020	-8,93%
28.12.2018 - 30.12.2019	27,73%
29.12.2017 - 28.12.2018	-7,41%

Wertentwicklung seit Mai 2016
in Euro (indexiert)



Die 10 größten Aktienpositionen	
Allianz	4,12%
Deutsche Post AG	3,97%
Schneider Electric	3,56%
UCB	3,54%
Roche Holding AG	3,52%
Newmont Corp.	3,25%
Microsoft	3,12%
Medtronic	3,08%
Totalenergies	2,73%
Bank of New York Mellon	2,66%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	33,55%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-10,86%	-	-14,42%
1 Jahr	-10,86%	-	-14,42%
3 Jahre	0,47%	0,16% p.a.	-1,20% p.a.
5 Jahre	18,82%	3,51% p.a.	2,67% p.a.
seit Fondsstart	37,89%	4,94% p.a.	4,30% 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.

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Aktienfonds Dividende wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 02.05.2016 in Kraft getreten.** Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwaige weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Aktienfonds Dividende in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Global Pension Fonds

Stand per: 30.12.2022

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 7,54
ISIN AT0000814991	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 21,19
ISIN AT0000820550	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 267,39 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 51

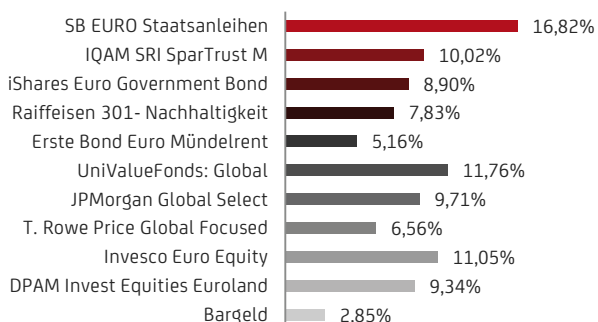
Besonderheiten

- 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

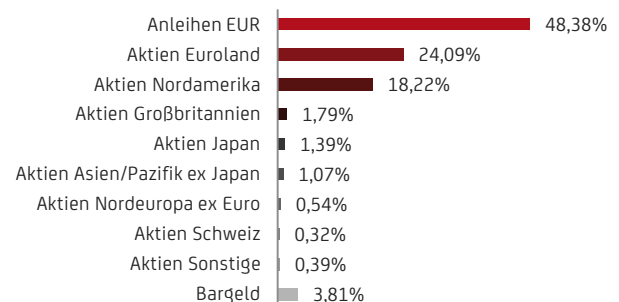
Zu beachten

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

Subfonds



Länderstruktur (durchgerechnet)



Schoellerbank Global Pension Fonds

Kommentar des Fondsmanagements

Die Kursschwankungen an den internationalen Finanzmärkten hielten auch im letzten Quartal 2022 an. Zu Quartalsbeginn kam es an den globalen Aktienmärkten großteils zu starken Kurszugewinnen. Dieser positive Trend hielt jedoch nur knapp zwei Monate. Im Dezember drehten sich die Kurse wieder ins Negative. So beendeten jene für den Schoellerbank Global Pension Fonds relevanten Finanzplätze den Berichtszeitraum doch sehr unterschiedlich. Aufgrund des hohen USA-Exposure im MSCI World legte dieser in den vergangenen drei Monaten lediglich rund 0,8% an Wert zu. Dagegen erzielte der EuroStoxx 50 mit +14,6% eine sehr erfreuliche Performance. Dies stellt sich auch bei den aktienlastigen Subfonds hinsichtlich ihrer Wertentwicklung so dar. Gerade jene beiden, welche ihre Mittel in Aktien aus dem Euroland investieren, legten im Berichtszeitraum stark an Wert zu. Das Umfeld für Zinsinvestment blieb auch in den letzten drei Monaten 2022 äußerst schwierig. Die respektablen Kurszuwächse im Vormonat wurden im Dezember wieder mehr als zur Gänze zu Nichte gemacht. Gemessen am FTSE EMU Government Bond Index tendierte dieser in der Berichtsperiode bei -2,2%. Dies spiegelt sich auch im Kursverlauf bei den in Anleihen investierenden Subfonds wider. Allerdings bewegten sich alle fünf Subfonds im angeführten Zeitraum vor dem Vergleichsindex.

Hinsichtlich der Portfolio-Struktur kam es gegen Ende Oktober zu Veränderungen: Der LO-Generation wurde aus dem Portfolio verkauft, dafür erfolgte mit dem JPMorgan Global Select eine Neuaufnahme. Auch verabschiedete sich das Fondsmanagement vom AB Eurozone Equity Portfolio. Die frei gewordene Liquidität fand in den beiden bestehenden Aktien-Euroland Fonds Verwendung. Somit setzt sich der Schoellerbank Global Pension Fonds nach dieser Umschichtung aus zehn Subfonds zusammen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2018	-5,60%	0,25
2019	14,21%	0,25
2020	4,03%	0,25
2021	9,04%	0,35
2022	-14,81%	0,35

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-14,81%
30.12.2020 - 30.12.2021	9,04%
30.12.2019 - 30.12.2020	4,03%
28.12.2018 - 30.12.2019	14,21%
29.12.2017 - 28.12.2018	-5,60%

Wertentwicklung seit November 1998 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-14,81%	-	-17,36%
1 Jahr	-14,81%	-	-17,36%
3 Jahre	-3,36%	-1,13% p.a.	-2,13% p.a.
5 Jahre	4,19%	0,82% p.a.	0,21% p.a.
10 Jahre	41,22%	3,51% p.a.	3,20% p.a.
15 Jahre	58,53%	3,12% p.a.	2,91% p.a.
20 Jahre	122,33%	4,07% p.a.	3,92% p.a.
seit Fondsstart	132,63%	3,55% p.a.	3,42% p.a.

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

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Pension Fonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 13.09.2012 in Kraft getreten. Der Schoellerbank Global Pension Fonds investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds.** Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Global Pension Fonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublicationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Global Dynamic

Stand per: 30.12.2022

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 Laufzeitenspektrum 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 178,23
ISIN AT0000A08Q96	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 21,02 Mio.
Erstausgabe	03.03.2008
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

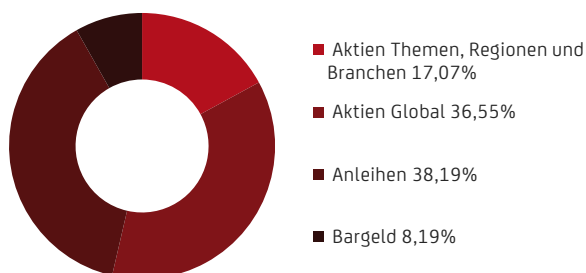
Besonderheiten

- 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

Portfoliostruktur



Aktien Global - Top 5

DWS Invest CROCI World	4,97%
UniValueFonds: Global	4,81%
Capital Group New Perspective	4,19%
Fidelity World	3,58%
JPMorgan Global Select Equity	3,46%

Aktien Themen, Regionen und Branchen - Top 5

Bakersteel Global Precious Metals	1,63%
Vontobel Clean Technology	1,60%
Bakersteel Electrum Fund	1,59%
Polar Capotal Biotechnology	1,53%
WELLINGTON Enduring Assets	1,51%

Schoellerbank Global Dynamic

Kommentar des Fondsmanagements

Es wurden in der Berichtsperiode folgende Änderungen in der Portfolio-Zusammenstellung vorgenommen: Der LO Generation Global wurde zur Gänze verkauft und im Gegenzug der JPM Global Select, ein klassischer Blend-Fonds mit Fokus auf Premium- und Quality-Unternehmen, neu aufgenommen. Des Weiteren kam es bei den bestehenden Subfonds zu geringfügigen Anteilsverschiebungen. Die zweite Neuaufnahme im Quartalsverlauf war der UTI India Dynamic Equity. Das Land ist strategisch gut positioniert und die Volkswirtschaft hat unverändert enormes Aufholpotential. Im Gegenzug erfolgte der vollständige Verkauf des Allianz Asian Small Cap. Darüber hinaus wurde die Position im WELLINGTON Enduring Asset verdoppelt und im Gegenzug kam es im Bereich „Alter/Gesundheit“ zu Gewinnmitnahmen.

Weiters wurde der relativ hohe Cash-Bestand für den Ankauf von einem Floater der Banco Santander sowie einer Unternehmensanleihe von Siemens mit einer Gewichtung von je ca. 5% des Fondsvermögens genutzt.

Nach einer Verschnaufpause für Anleger im Oktober und November mit durchwegs erfreulichen Kurszuwächsen folgte im Dezember ein Rücksetzer. Zu groß waren geopolitische und dadurch wirtschaftliche Unsicherheiten, dies belastete die Märkte. In Summe blieb allerdings für den MSCI Europe ein Plus von 9,6%, für den EuroStoxx 50 ein Plus von 14,6%, für den MSCI Japan ein Plus von 3,9%, für den MSCI Emerging Markets ein Plus von 0,7% und für den MSCI AC Asia ex Japan ein Plus von 2,2%. Nur der MSCI USA schaffte kein positives Vorzeichen und beendete das Quartal mit einer Performance von -1,8%. In Summe schloss der weltweit veranlagende MSCI World die vergangenen drei Monate mit knapp +0,8% ab.

Aus Subfondssicht waren im Bereich „Aktien Themen, Regionen und Branchen“ der Bakersteel Precious Metals mit einer Performance von rund +16,9% bzw. der Bakersteel Global Electrum Fund mit circa +13,4% herausragend. Im Bereich „Aktien Global“ positionierten sich der DWS Invest CROCI World, der Schroder Global Sustainable sowie der UniValueFonds: Global vorne. Nach zwischenzeitlich starken Ergebnissen verlor der MEDICAL BioHealth aufgrund seiner speziellen Ausrichtung im selben Zeitraum rund 12,4% und musste den letzten Platz übernehmen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2018	-7,69%
2019	19,60%
2020	7,12%
2021	14,82%
2022	-12,26%

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-12,26%
30.12.2020 - 30.12.2021	14,82%
30.12.2019 - 30.12.2020	7,12%
28.12.2018 - 30.12.2019	19,60%
29.12.2017 - 28.12.2018	-7,69%

Wertentwicklung seit März 2008 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-12,26%	-	-14,89%
1 Jahr	-12,26%	-	-14,89%
3 Jahre	7,92%	2,57% p.a.	1,54% p.a.
5 Jahre	19,15%	3,56% p.a.	2,94% p.a.
10 Jahre	68,88%	5,37% p.a.	5,06% p.a.
seit Fondsstart	87,12%	4,31% p.a.	4,10% 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.

Werbemittelung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Dynamic wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 01.03.2021 in Kraft getreten. 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 Königreich der Niederlande zu investieren. Der Schoellerbank Global Dynamic kann auch bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank Global Dynamic in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BiB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

All World

Stand per: 30.12.2022

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 22,04
ISIN AT0000801170	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 26,65 Mio.
Erstausgabe	01.04.1998
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

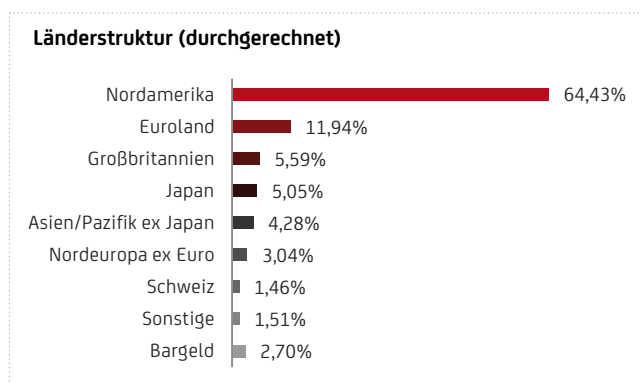
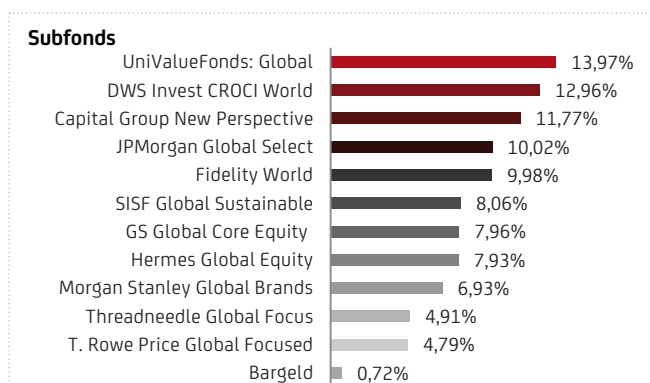
*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



All World

Kommentar des Fondsmanagements

Die Kursschwankungen an den internationalen Finanzmärkten hielten auch im letzten Quartal 2022 an. Zu Quartalsbeginn kam es an den globalen Aktienmärkten großteils zu starken Kurszugewinnen. Dieser positive Trend hielt jedoch nur knapp zwei Monate. Im Dezember drehte sich die Lage an den globalen Aktienmärkte wieder ins Negative. Trotz allem verzeichneten einige große Börsenplätze im Berichtszeitraum erfreuliche Kurszuwächse: Ganz vorne platzierten sich dabei Beteiligungspapiere aus Europa (MSCI Europe +9,6%, Euro Stoxx 50 +14,6%). Gefolgt von japanischen Titeln, welche in den vergangenen drei Monaten rund +3,9% an Wert zulegten (gemessen am MSCI Japan). Wertpapiere aus den globalen Schwellenländern tendierten ebenfalls im positiven Terrain (MSCI EM +0,7%, MSCI AC Asia ex Japan +2,2%). Hinten angereiht haben sich im Berichtsquartal US-Aktien mit einer Performance von -1,8% (MSCI USA). In Summe schloss der weltweit veranlagende MSCI World die vergangenen drei Monate mit knapp +0,8% ab. Negativ auf die Index-Entwicklung wirkte sich in diesem Fall das hohe USA-Exposure aus – (alle Angaben in EUR ausgedrückt).

Die Subfonds schlossen sich diesen volatilen Vorgaben an und beendeten das letzte Quartal 2022 in einem Performance-Korridor von -4,5% bis +3,7%. Sehr resistent präsentierten sich der DWS Invest CROCI World, der SISF Global Sustainable sowie der UniValueFonds: Global. Hinten angereiht hat sich im besagten Zeitraum der GS Global Core Equity. Hinsichtlich der Portfolio-Zusammenstellung wurde in der Berichtsperiode folgende Veränderung durchgeführt: Zu einem gänzlichen Verkauf kam es beim LO Generation Global. Dafür erfolgte mit dem JPMorgan Global Select eine Neuaufnahme im All World. Des Weiteren kam es bei den bestehenden Subfonds zu geringfügigen Anteilsverschiebungen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2018	-7,06%
2019	32,33%
2020	10,36%
2021	25,38%
2022	-18,85%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-18,85%
30.12.2020 - 30.12.2021	25,38%
30.12.2019 - 30.12.2020	10,36%
28.12.2018 - 30.12.2019	32,33%
29.12.2017 - 28.12.2018	-7,06%

Wertentwicklung seit April 1998 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-18,85%	-	-22,91%
1 Jahr	-18,85%	-	-22,91%
3 Jahre	12,29%	3,94% p.a.	2,18% p.a.
5 Jahre	38,11%	6,66% p.a.	5,58% p.a.
10 Jahre	130,72%	8,71% p.a.	8,16% p.a.
15 Jahre	111,47%	5,11% p.a.	4,76% p.a.
20 Jahre	227,54%	6,11% p.a.	5,84% p.a.
seit Fondsstart	138,00%	3,56% p.a.	3,35% p.a.

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

Werbemittlung der Schoellerbank Invest AG, Daten per 30.12.2022. Die Fondsbestimmungen des All World wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 01.03.2021 in Kraft getreten. Der All World investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des All World in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessentinnen unter www.schoellerbank.at/fondspublicationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

All Trends

Stand per: 30.12.2022

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 15,22
ISIN AT0000746581	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 24,16 Mio.
Erstausgabe	03.04.2000
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

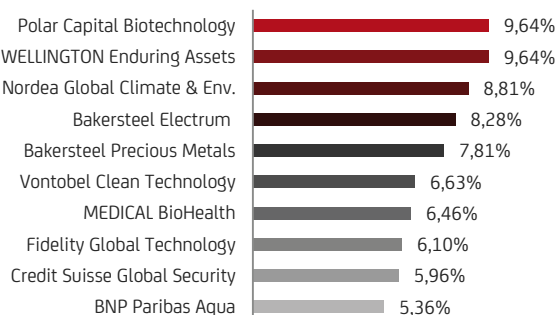
Besonderheiten

- 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

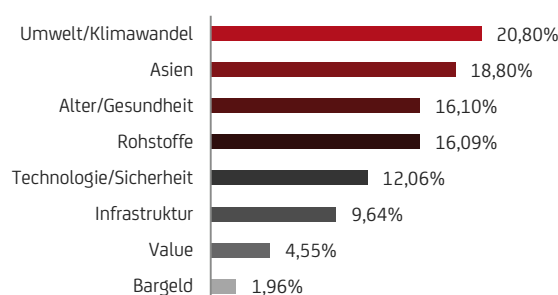
Zu beachten

- 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

Das vierte Quartal war für den Weltaktienindex unter dem Strich nahezu ein Nullsummenspiel. Nach einem herzeigbaren Oktober und einem sonnigen November erfolgte im Dezember ein erneuter Rücksetzer. Wobei in den abgelaufenen drei Monaten die europäischen Börsenplätze wesentlich besser abschnitten als ihre Pendanten in den USA. Unter dem Strich bleibt ein herausforderndes Jahr 2022, welches von geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten geprägt war.

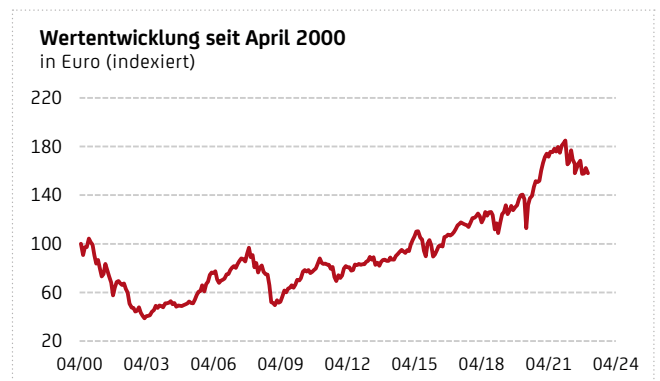
Der All Trends schloss das vierte Quartal ebenfalls mit einer Seitwärtsbewegung ab, wobei sich der Fonds speziell im Dezember deutlich besser entwickelte als der breite Aktienmarkt. Herausragend im Quartalsverlauf waren hierbei der Bakersteel Precious Metals mit einem Zuwachs von etwa +16,9% bzw. der Bakersteel Electrum mit einer Performance von circa +13,4%. Der MEDICAL BioHealth verlor aufgrund seiner speziellen Ausrichtung im selben Zeitraum rund 12,4%.

Es kam im Quartalsverlauf zu der Neuaufnahme des UTI India Dynamic Equity. Das Land ist strategisch gut positioniert und die Volkswirtschaft hat unverändert enormes Aufholpotential. Im Gegenzug erfolgte der vollständige Verkauf des Allianz Asian Small Cap. Darüber hinaus wurde die Position im WELLINGTON Enduring Asset verdoppelt und im Gegenzug kam es im Bereich „Alter/Gesundheit“ zu Gewinnmitnahmen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2018	-11,18%
2019	28,63%
2020	19,08%
2021	11,00%
2022	-14,49%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-14,49%
30.12.2020 - 30.12.2021	11,00%
30.12.2019 - 30.12.2020	19,08%
28.12.2018 - 30.12.2019	28,63%
29.12.2017 - 28.12.2018	-11,18%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-14,49%	-	-18,76%
1 Jahr	-14,49%	-	-18,76%
3 Jahre	13,03%	4,16% p.a.	2,40% p.a.
5 Jahre	29,14%	5,24% p.a.	4,17% p.a.
10 Jahre	89,86%	6,61% p.a.	6,08% p.a.
15 Jahre	74,37%	3,77% p.a.	3,42% p.a.
20 Jahre	266,09%	6,70% p.a.	6,43% p.a.
seit Fondsstart	58,15%	2,04% p.a.	1,81% p.a.

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

Werbemittlung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. **Die Fondsbestimmungen des All Trends wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 01.03.2021 in Kraft getreten. Der All Trends investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds.** Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des All Trends in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublicationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BiB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

All Asia

Stand per: 30.12.2022

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 19,22
ISIN AT0000721436	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 139,42 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

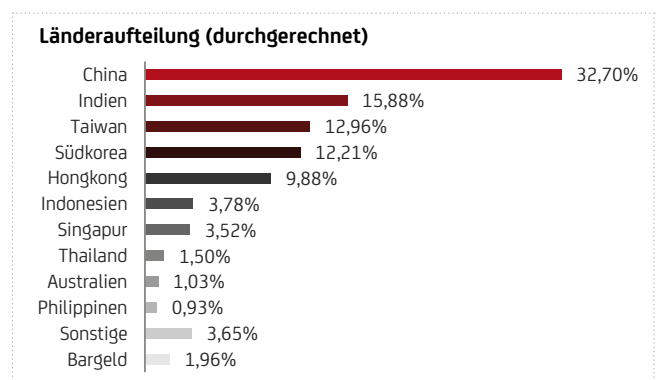
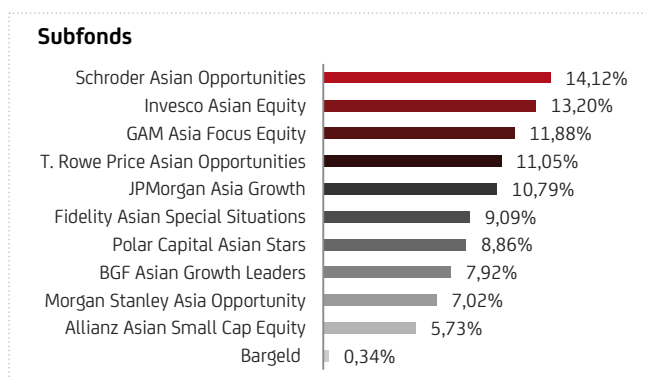
*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



All Asia

Kommentar des Fondsmanagements

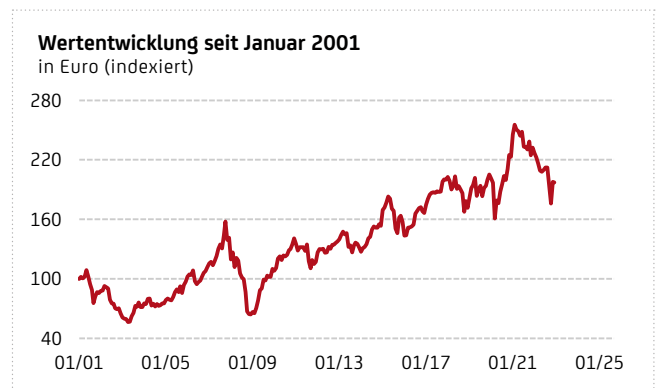
Das vierte Quartal 2022 präsentierte sich an den asiatisch-/pazifischen Finanzmärkten sehr schwankungsanfällig. Positiv hervorzuheben hat sich der November, in diesem Monat konnten viele in dieser Region ansässigen Börsenplätze zum Teil stark an Wert zulegen. Sowohl im Oktober als auch im Dezember kam es großteils zu Kursverlusten an den Aktienmärkten. Letztendlich erwirtschafteten in den vergangenen drei Monaten doch einige asiatische Börsenplätze erfreuliche Kurszuwächse. Ganz vorne platzierten sich dabei Beteiligungspapiere aus den Philippinen (MSCI Philippines +11,2%), aus Hong Kong (MSCI Hong Kong +8,5%), Korea (MSCI Korea +8,4%) sowie Thailand (MSCI Thailand +6,6%). Hinten angereiht haben sich Aktien aus Vietnam (MSCI Vietnam -21,2%), Sri Lanka (MSCI Sri Lanka -16,8%), Indonesien (MSCI Indonesia -11,5%) und Pakistan (MSCI Pakistan -7,0%). In Summe beendete der breit gefächerte MSCI AC Asia ex Japan das abgelaufene Quartal mit einem Wertzuwachs von rund +2,2% – (Performancezahlen in EUR gerechnet).

Die Performance-Ergebnisse der Subfonds des All Asia bewegten sich im Berichtsquartal in einem Korridor von -0,9% bis +5,2%. Ganz vorne platzierten sich dabei der Fidelity Asian Special Situations, der Schroders Asian Opportunities sowie der Morgan Stanley Asia Opportunities. Das Schlusslicht bildete im angeführten Zeitraum der in kleinkapitalisierte Werte investierende Allianz Asian Smaller Companies. Das Dachfonds-Portfolio setzt sich aktuell aus zehn Subfonds zusammen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2018	-14,27%
2019	19,67%
2020	8,59%
2021	4,28%
2022	-15,19%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-15,19%
30.12.2020 - 30.12.2021	4,28%
30.12.2019 - 30.12.2020	8,59%
28.12.2018 - 30.12.2019	19,67%
29.12.2017 - 28.12.2018	-14,27%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-15,19%	-	-19,43%
1 Jahr	-15,19%	-	-19,43%
3 Jahre	-3,96%	-1,34% p.a.	-3,01% p.a.
5 Jahre	-1,46%	-0,29% p.a.	-1,31% p.a.
10 Jahre	42,92%	3,63% p.a.	3,11% p.a.
15 Jahre	39,15%	2,23% p.a.	1,88% p.a.
20 Jahre	202,29%	5,68% p.a.	5,42% p.a.
seit Fondsstart	97,09%	3,13% p.a.	2,89% p.a.

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

Werbemittlung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. **Die Fondsbestimmungen des All Asia wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 01.03.2021 in Kraft getreten. Der All Asia investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds.** Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des All Asia in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

All Japan

Stand per: 30.12.2022

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 9,51
ISIN AT0000719695	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 91,78 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

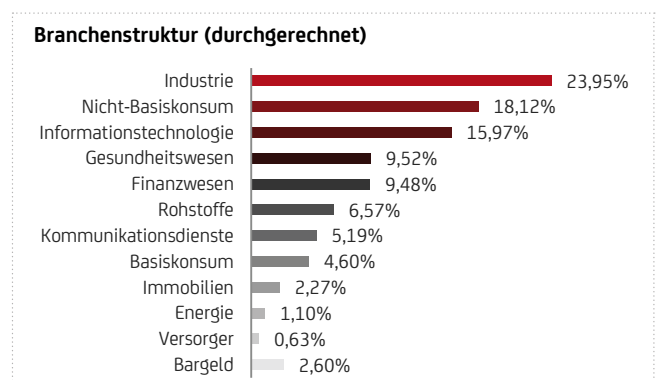
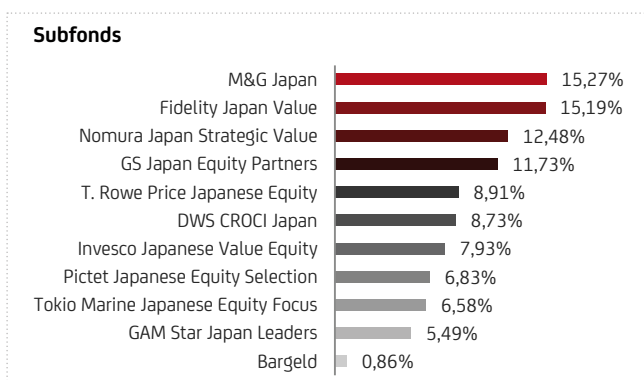
*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

Besonderheiten

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

Zu beachten

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



All Japan

Kommentar des Fondsmanagements

Das vierte Quartal 2022 präsentierte sich an den asiatisch-/pazifischen Finanzmärkten sehr schwankungsanfällig. Allerdings verzeichnete der japanische Aktienmarkt im Vergleich zu den asiatischen Schwellenländern sowohl im Oktober als auch im November Kurssteigerungen. Nachdem die Teuerungsrate im November mit 3,7 Prozent gegenüber dem Vorjahresmonat so stark angestiegen wie seit mehr als 40 Jahren nicht mehr ist, kamen die Märkte wieder etwas unter Druck. Daraufhin hat die japanische Notenbank die Marktteilnehmer: innen mit einem Strategiewechsel überrascht und entschieden die Spanne der langfristigen Anleihenrendite zu lockern. Auf der Währungsseite wertete der Yen im Vergleich zum Euro in den vergangenen drei Monate etwas ab. Letztendlich erzielte der Börsenplatz am Kabutocho im Berichtszeitraum eine Kurssteigerung von +3,9% (MSCI Japan in EUR gerechnet).

Diese volatilen Marktvorgaben spiegeln sich auch in den Subfonds-Ergebnisse wider, welche sich in den vergangenen drei Monaten doch sehr unterschiedlich präsentierten. Die Performance-Bandbreite bewegte sich dabei von -2,8% bis +4,5% (in EUR ausgewiesen). Mit Rückenwind versehen waren in diesem Zeitraum der Nomura Japan Strategic Value, der GS Japan Equity Partners sowie der M&G Japan. Hinten angereiht haben sich der GAM Star Japan Leaders und der Invesco Japanese Value Equity. Per Ende Dezember beläuft sich das Fondsvolumen auf EUR 91,8 Millionen. Das Portfolio des All Japan setzt sich per Jahresende aus zehn Subfonds zusammen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2018	-17,10%
2019	21,32%
2020	13,31%
2021	1,45%
2022	-16,77%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-16,77%
30.12.2020 - 30.12.2021	1,45%
30.12.2019 - 30.12.2020	13,31%
28.12.2018 - 30.12.2019	21,32%
29.12.2017 - 28.12.2018	-17,10%

Wertentwicklung seit Februar 2001
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-16,77%	-	-20,93%
1 Jahr	-16,77%	-	-20,93%
3 Jahre	-4,33%	-1,46% p.a.	-3,13% p.a.
5 Jahre	-3,78%	-0,77% p.a.	-1,78% p.a.
10 Jahre	72,27%	5,58% p.a.	5,05% p.a.
15 Jahre	32,46%	1,89% p.a.	1,54% p.a.
20 Jahre	58,10%	2,32% p.a.	2,05% p.a.
seit Fondsstart	-1,98%	-0,09% p.a.	-0,33% p.a.

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

Werbemittlung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. **Die Fondsbestimmungen des All Japan wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 01.03.2021 in Kraft getreten. Der All Japan investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds.** Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Etwas weitere, mit der Depotführung in Zusammenhang stehende Kosten sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des All Japan in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Global Health Care

Stand per: 30.12.2022

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 24,53
ISIN AT0000721501	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 20,12 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 51

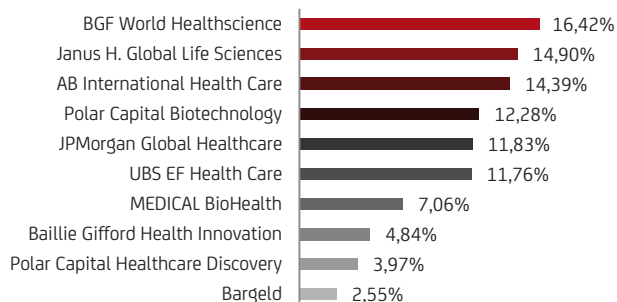
Besonderheiten

- 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

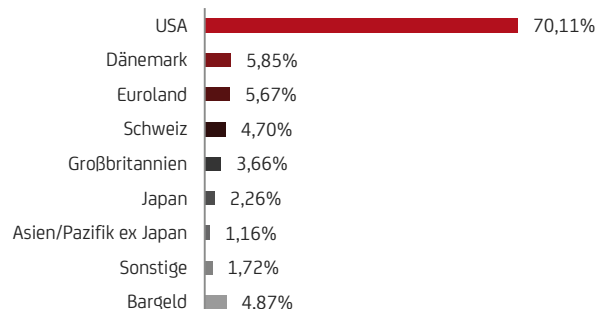
Zu beachten

- 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 Kaufpesen kommen

Subfonds



Länderaufteilung (durchgerechnet)



Schoellerbank Global Health Care

Kommentar des Fondsmanagements

Der Auftakt des vergangenen Quartals verlief durchaus erfreulich. Aufgrund des höheren Zinsniveaus und der besonderen Preisentwicklung an den Energiemärkten waren Unternehmen des Energiesektors und Finanzwerte besonders gefragt. Healthcare zählte ebenfalls zu den stärksten Sektoren im Oktober. Die defensiven Eigenschaften des Gesundheitswesens trugen in diesem Jahr, aufgrund der geringeren Zinssensibilität von Gesundheitsunternehmen und der Widerstandsfähigkeit gegenüber steigender Inflation bzw. nachlassender wirtschaftlicher Aktivität zusätzlich positiv zur erfreulichen Wertentwicklung bei.

So sehr man sich allerdings einen angenehmen Ausklang des Börsenjahres auch wünschte, es half nichts. Den Anlegern konnte man es im Dezember nicht mehr recht machen. Zu viele Unwägbarkeiten störten die geschundene Anlegerseele. Vor allem die abrupte Öffnung Chinas nach drei Jahren strikter Null-COVID-Politik überraschte, aber die Entwicklung bzw. die Auswirkungen sind nicht vorhersehbar.

Die Bandbreite der Subfonds des Schoellerbank Global Health Care reichte im vergangenen Quartal in Euro gerechnet und aufgrund des wieder schwächer tendierenden US-Dollars von +3,2% beim Janus H. Global Life Sciences bis -12,4% beim MEDICAL BioHealth. Das Portfolio des Dachfonds wurde nicht verändert.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2018	-1,25%
2019	31,35%
2020	15,34%
2021	12,30%
2022	-6,67%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-6,67%
30.12.2020 - 30.12.2021	12,30%
30.12.2019 - 30.12.2020	15,34%
28.12.2018 - 30.12.2019	31,35%
29.12.2017 - 28.12.2018	-1,25%

Wertentwicklung seit Januar 2001 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-6,67%	-	-11,34%
1 Jahr	-6,67%	-	-11,34%
3 Jahre	20,88%	6,52% p.a.	4,72% p.a.
5 Jahre	56,80%	9,40% p.a.	8,30% p.a.
10 Jahre	210,17%	11,97% p.a.	11,41% p.a.
15 Jahre	258,63%	8,88% p.a.	8,52% p.a.
20 Jahre	327,20%	7,53% p.a.	7,26% p.a.
seit Fondsstart	152,48%	4,30% p.a.	4,06% p.a.

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

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Health Care wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 01.03.2021 in Kraft getreten. Der Schoellerbank Global Health Care investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Quelle: Oesterreichische 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 Global Health Care in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Global Resources

Stand per: 30.12.2022

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 102,17
ISIN AT0000AOGTZ4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 110,56
ISIN AT0000AOGU03	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 17,69 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 51

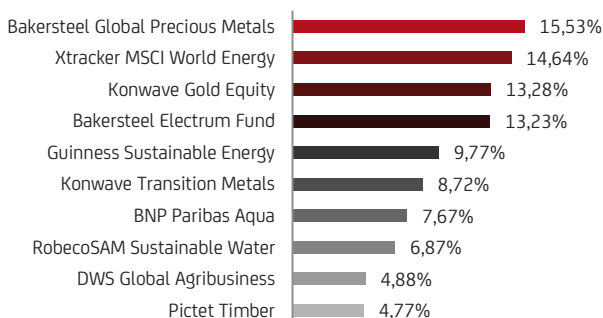
Besonderheiten

- 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

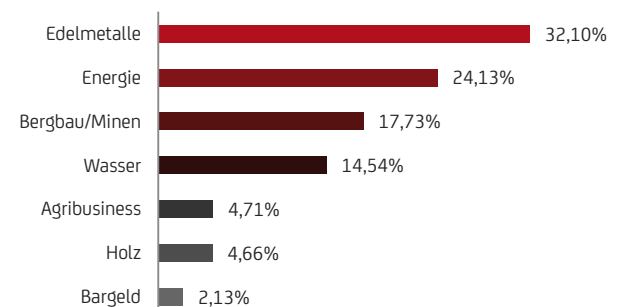
Zu beachten

- 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 - Top 10



Fondsstruktur



Schoellerbank Global Resources

Kommentar des Fondsmanagements

Im Oktober und November sah es an den Börsen etwas freundlicher aus. Es hatte den Anschein, dass Themen wie Konjunktursorgen, steigende Zinsen und Energiekrise in Europa Pause hatten. Die Hoffnung auf eine ruhigere Hand der Notenbanken dies- und jenseits des Atlantiks hinsichtlich der Zinsanhebungspolitik besänftigte die Anleger zwischenzeitlich und das Sentiment drehte ins Positive. In Summe wurde durchaus wieder am Aktienmarkt zugegriffen, quer durch alle Sektoren. Weiters ortete man eine vorsichtige Entwicklung hin zu einer etwas gemäßigeren COVID-Strategie der chinesischen Regierung.

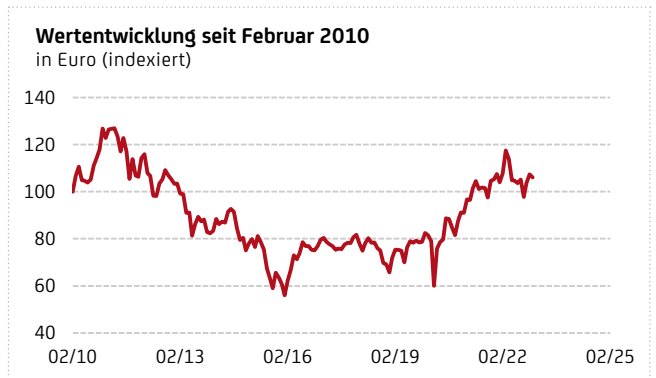
Nach Protesten der chinesischen Bevölkerung wählte China allerdings überraschenderweise nach drei Jahren strikter Null-COVID-Politik die Variante „abrupte Öffnung“. Die Entwicklung bzw. die Auswirkungen sind nicht vorhersehbar. Das globale wirtschaftliche Umfeld sollte jedenfalls schwierig bleiben, daher folgte im Dezember somit wiederum eine kalte Dusche für die Anleger.

Der Schoellerbank Global Resources reüssierte im vergangenen Quartal äußerst erfreulich und konnte in Summe einen Wertzuwachs von +8,5% verzeichnen. Ein Blick auf die Subfonds zeigt, dass lediglich der Bereich Sustainable Energy (Guinness Sustainable Energy) und im Bereich Wasser der RobecoSAM Sustainable Water ein Minus zu verbuchen hatte. Ende November wurde hier der leichte Rückgang genutzt, um die Gewichtung des Guinness Sustainable Energy auf 10% des Fondsvermögens mittels Verkäufen bei den beiden Fonds aus dem Wasser-Segment anzuheben. Im Gegenzug präsentierten sich die beiden Goldminen-Fonds Konwave Transition Metals (+18,3%) und Bakersteel Global Precious Metals (+16,9%) stark. Mit dem wieder schwächer tendierenden US-Dollar rückte Gold als Alternative mehr in den Vordergrund. Der Entwicklung des Goldpreises und in weiterer Folge den Goldminenwerten kam dies sehr zugute. Trotz des gesunkenen Ölpreises hielt sich der Bereich Energie im Fonds gut (+9,6%).

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2018	-18,53%	0,10
2019	25,54%	0,10
2020	10,57%	1,00
2021	17,87%	1,00
2022	-1,26%	1,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
30.12.2021 - 30.12.2022	-1,26%
30.12.2020 - 30.12.2021	17,87%
30.12.2019 - 30.12.2020	10,57%
28.12.2018 - 30.12.2019	25,54%
29.12.2017 - 28.12.2018	-18,53%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,26%	-	-6,20%
1 Jahr	-1,26%	-	-6,20%
3 Jahre	28,69%	8,76% p.a.	6,93% p.a.
5 Jahre	31,61%	5,64% p.a.	4,57% p.a.
10 Jahre	2,60%	0,26% p.a.	-0,26% p.a.
seit Fondsstart	6,07%	0,46% p.a.	0,06% p.a.

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

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.12.2022. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Resources wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 01.03.2021 in Kraft getreten. Der Schoellerbank Global Resources investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Quelle: Oesterreichische 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 Global Resources in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

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 Anleihefonds, Schoellerbank Realzins Plus, Schoellerbank Zinsstruktur Plus, Schoellerbank Euro Alternativ, Schoellerbank USD Rentenfonds.

Die Erträge der Geldmarkt- und Anleihenfonds resultieren ausschließlich aus KESt-pflichtigen Papieren. Aus diesem Grund tritt sowohl bei den ausschüttenden, als auch bei den thesaurierenden Anteilscheinern 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 Balanced Plus, Schoellerbank Ethik Vorsorge

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 Aktienfonds Währungsgesichert

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

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

Steuerliche Behandlung*

Dachfonds

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

Für alle angeführten thesaurierenden Fonds gilt

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

Rückstellungsdeckungsfonds – mündelsichere Fonds

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

Unsere in Deutschland zugelassenen Fonds

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

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

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

Glossar

AIFMG

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

Alternative Investment Funds (AIF)

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

Alternative Investment Funds Manager (AIFM)

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

Ausgabeaufschlag

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

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

Ausgabepreis

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

Ausgabepreis = Errechneter Wert + Ausgabeaufschlag

Ausschüttung

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

Dachfonds

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

Duration

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

Fondsvermögen

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

Index

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

Laufende Kosten

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

Glossar

Performance

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

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

Publikumsfonds

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

Rating (Bonität)

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

Rendite

Als Rendite wird bei Anleihen- und Geldmarktfonds 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-5024 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. Michael Schützinger
Christian Fegg

Staatskommissäre

MMag. Peter Part
Ministerialrat Dr. Hannes Schuh MBA, Stv.

Aufsichtsrat

Mag. Marion Morales Albiñana-Rosner, Vorsitzende
Robert Wieselmayr, Vors.-Stv.
MMag. Julia Fürst
Mag. Monika Rosen-Philipp
Wolfgang Aubrunner
Michael Graf von Medem

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: 60
Fondsvolumen: EUR 5,64 Mrd.

Aktuelle Fondspreise

www.schoellerbank.at/fondspreise

Internet-Adresse

<http://schoellerbank.at/invest>

Disclaimer

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. **Die Fondsbestimmungen der genannten Investmentfonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 13.09.2012, 21.05.2014, 24.10.2014, 19.08.2015, 02.05.2016, 22.12.2017, 04.12.2018, 02.12.2019, 09.12.2019, 02.01.2020, 03.02.2020, 11.01.2021, 01.03.2021, 15.03.2021, 17.03.2021 bzw. 01.09.2021 in Kraft getreten. Einige der genannten Investmentfonds investieren mehr als 35% ihres Fondsvermögens in Wertpapiere von Mitgliedstaaten, Gebietskörperschaften und/oder internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters. Einige der genannten Investmentfonds können bis zu 100% ihres Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Aufgrund der Zusammensetzung ihres Portfolios können einige der genannten Investmentfonds eine erhöhte Volatilität aufweisen. 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. Details entnehmen Sie bitte den Informationen zum jeweiligen Fonds.** Die Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte sowie das Basisinformationsblatt (BIB) gemäß InvFG und die Informationen für Anleger:innen gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokument) 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, das Basisinformationsblatt (BIB) sowie die Informationen für Anleger:innen gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokument) der Schoellerbank-Fonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage der Schoellerbank Invest AG (www.schoellerbank.at) ersichtlich. Diese Unterlage dient als zusätzliche Information und berücksichtigt nicht die individuellen Bedürfnisse der Anleger:innen. Jedem Angebot zum Abschluss eines Vertrages geht grundsätzlich ein eingehendes Beratungsgespräch mit den Kund:innen iSd §§ 55 ff WAG voran. Deshalb stellt diese Information auch keine Empfehlung in Bezug auf Wertpapierdienstleistungen oder Finanzinstrumente dar. 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. Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Zu den Beschränkungen des Vertriebes der Schoellerbank-Fonds an amerikanische Staatsbürger:innen entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise auf Seite 3 f des Prospektes bzw. der Informationen für Anleger:innen gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokument) 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://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.