



Monatsbericht

per 30. April 2024

Fonds im Fokus
Schoellerbank-Fonds



Allgemeine Hinweise

Diese Unterlage wurde nur zu Marketingzwecken erstellt und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die vorliegenden Informationen sind insbesondere kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren sowie keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. Sie dienen nur der Erstinformation und können eine individuelle Beratung nicht ersetzen. Ihr/Ihre Berater:in informiert Sie gerne im Detail. Interessent:innen sollten sich hinsichtlich der konkreten steuerlichen Auswirkungen des Investments vor Zeichnung von einem:einer Steuerberater:in beraten lassen. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen der Anleger:innen abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Diese Unterlage darf nicht an „US-Persons“ (Regulation S des US-Securities Act 1933) ausgehändigt werden. „US-Persons“ darf das gegenständliche Produkt nicht vermittelt bzw. dürfen diese nicht darüber beraten werden. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Ihren:Ihre Betreuer:in. Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Rechte vorbehalten.

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

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

Inhaltsverzeichnis

Highlights der Schoellerbank-Fonds	4
Anleihenfonds	
Schoellerbank Kurzinvest	6
Schoellerbank Vorsorgefonds	8
Schoellerbank Anleihefonds	10
Schoellerbank Realzins Plus	12
Schoellerbank Zinsstruktur Plus	14
Schoellerbank Euro Alternativ	16
Schoellerbank USD Rentenfonds	18
Gemischte Fonds	
Schoellerbank Global Income	20
Schoellerbank Global Balanced	22
Schoellerbank Diversified Income Fund	24
Schoellerbank Global Balanced Plus	26
Schoellerbank Ethik Vorsorge	28
Schoellerbank ESG Dynamisch	30
Aktienfonds	
Schoellerbank Ethik Aktien	32
Schoellerbank Aktienfonds Dividende	34
Dachfonds	
Schoellerbank Global Pension Fonds	36
Schoellerbank Global Dynamic	38
All World	40
All Trends	42
All Asia	44
All Japan	46
Schoellerbank Global Health Care	48
Schoellerbank Global Resources	50
Informationen für Anleger:innen	
Steuerliche Behandlung	52
Glossar	54
Schoellerbank Invest AG	
Wir stellen uns vor	56



Highlights der Schoellerbank-Fonds

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

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

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

Schoellerbank Kurzinvest

- 2023: Auszeichnung mit dem ESG Fund Award im Rahmen des „Börsianer Grün“ (Dieser Fonds ist ein Artikel 6-Fonds der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO) und berücksichtigt NICHT die ESG-Kriterien der Schoellerbank Invest AG)
- 2024: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 1
- 2024: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Geldmarktfonds allgemein Welt, Euro“ mit 5 Sternen bewertet (Bestnote)

Schoellerbank Vorsorgefonds

- 2018: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Anleiehefonds

- 2023: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2
- 2024: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Anleihenfonds“ mit 4 Sternen bewertet

Schoellerbank Realzins Plus

- 2002: Erster österreichischer Fonds mit Inflationsschutz
- 2023: Bei den „Euro-FundAwards“ in der Kategorie „Rentenfonds Inflationsschutz Euro“ über den Zeitraum von 5 Jahren den 1. Platz
- 2024: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2
- 2024: Gemäß „FWW FundStars“ in der Kategorie „Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeiten Euroland, Euro“ mit 5 Sternen bewertet

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

Schoellerbank Global Income

- 2024: Morningstar Gesamtrating: 5 Sterne

Schoellerbank Global Balanced

- 2023: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2

Schoellerbank Ethik Vorsorge

- 2020: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „dynamisch“
- 2021: Focus Money Siegel für „herausragende Vermögensverwaltung“ in der Kategorie „offensiv“
- 2024: Morningstar Gesamtrating: 5 Sterne (Bestnote)

Schoellerbank Ethik Aktien

- 2022: Auszeichnung mit dem österreichischen Umweltzeichen

Schoellerbank Global Pension Fonds

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



Schoellerbank Global Dynamic

- 2020: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – flexibel ausgewogen“ über 5 und 3 Jahre am 2. als auch am 3. Platz
- 2021: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – flexibel konservativ“ über 5 Jahre am 2. Platz sowie über 3 Jahre am 3. Platz
- 2022: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – flexibel dynamisch“ über 5 und 3 Jahre am 2. Platz sowie über über 1 Jahr am 3. Platz
- 2023: Bei den „Österreichischen Dachfonds-Awards“ des GELD-Magazins“ in der Kategorie „Gemischte Dachfonds – flexibel – konservativ“ über 5 Jahre am 2. Platz
- 2024: Auszeichnung in Deutschland mit Euro-FondsNote 2

All World

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

All Trends

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

All Asia

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

Hierbei handelt es sich um eine **Marketingmitteilung** der Schoellerbank Invest AG. Sie stellt weder eine Finanzanalyse, eine Anlageberatung, eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten und Veranlagungen dar. Diese Marketingmitteilung wurde nicht im Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Die enthaltenen Informationen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung – vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse der Anleger:innen bedarf, ersetzt diese Information nicht die eingehende persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch die Kundenberater:innen im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) aller in dieser Publikation genannten, von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und des AIFMG erstellt wurden, wichtige Risikohinweise enthalten und die alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Die veröffentlichten Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) der Schoellerbank-Fonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Die Berechnung der Fondsrendite erfolgt als finanzmathematische Rendite nach der offiziellen OeKB-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabe- und Rücknahmespesen, KESt und Wiederanlagerabatt. Bitte beachten Sie, dass die errechneten Werte von Investmentfonds Schwankungen unterliegen können. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. **Im Rahmen der Anlagestrategie können einige Investmentfonds bis zu 100 v.H. ihres Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Aufgrund der Zusammensetzung ihres Portfolios können Investmentfonds eine erhöhte Volatilität aufweisen. In den durch die FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Emittenten angegeben sein, die zu mehr als 35 v.H. im Fondsvermögen gewichtet sein können. Marktbedingt geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können die Nettoinventarwerte der Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.** Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Zu den Beschränkungen des Vertriebs der Schoellerbank-Fonds an amerikanische Staatsbürger:innen entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise auf der Seite 3 f des Prospektes des jeweiligen Fonds. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Kurzinvest

Stand per: 30.04.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Besonderheiten

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

Zu beachten

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

Stammdaten

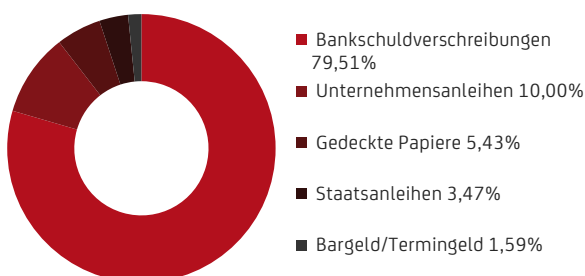
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 66,45
ISIN AT0000944806	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 93,15
ISIN AT0000820469	
Ausgabeaufschlag	0,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,12% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 111,45 Mio.
Erstausgabe	10.10.1994
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Bedeckungswert gem. § 14 EstG*	EUR 71,80 (A) EUR 82,00 (T)
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

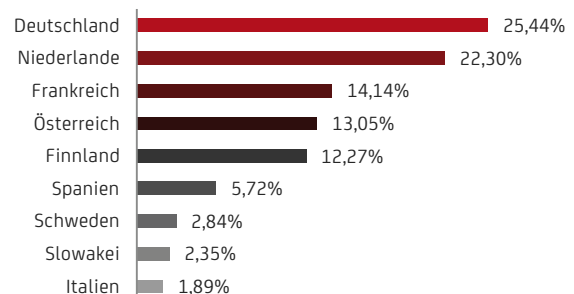
Ertragsvergleich von kurzfristigen Euro-Anlagen

Interbankensatz – 3 Monate	3,83%
Interbankensatz – 12 Monate	3,70%
Schoellerbank Kurzinvest – aktuelle Rendite	4,28%

Fondsstruktur nach Emittenten



Länderstruktur



Schoellerbank Kurzinvest

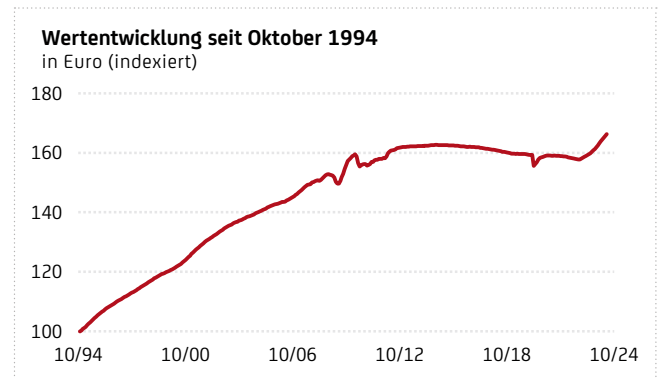
Kommentar des Fondsmanagements

Die Zinssenkungserwartungen für das laufende Jahr haben sich in den letzten Wochen deutlich reduziert bzw. weiter nach hinten verschoben. Nichtsdestotrotz dürfte eine erste Zinssenkung der Europäischen Zentralbank im Juni ausgemachte Sache sein, da die Kerninflation weiter merklich gesunken ist. Der Disinflationprozess ist weit fortgeschritten und die Teuerungsrate dürfte im Sommer unter 2% sinken. Was allerdings nach Juni passiert, ist umstrittener. Als Risiken für die künftige Geldpolitik werden die Inflation im Dienstleistungssektor, der stärkere Preisdruck in den USA sowie die geopolitische Lage und ihre möglichen Auswirkungen auf den Ölpreis gesehen. Das Ausmaß der Unsicherheit macht es sehr schwierig zu sagen, was im zweiten Halbjahr passiert. Der 3-Monats-Euribor hat sich im letzten Monat leicht nach unten bewegt, wodurch sich die aktuelle Rendite des Fonds auf 4,28% verringert hat.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	-0,29%	0,05
2020	-0,11%	0,05
2021	-0,19%	0,05
2022	-0,28%	0,05
2023	3,45%	1,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	4,24%
31.03.2022 - 31.03.2023	0,77%
31.03.2021 - 31.03.2022	-0,47%
31.03.2020 - 31.03.2021	1,80%
29.03.2019 - 31.03.2020	-2,17%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,51%	-	1,00%
1 Jahr	4,24%	-	3,72%
3 Jahre	4,55%	1,49% p.a.	1,33% p.a.
5 Jahre	4,13%	0,81% p.a.	0,71% p.a.
10 Jahre	2,38%	0,24% p.a.	0,18% p.a.
15 Jahre	11,12%	0,71% p.a.	0,67% p.a.
20 Jahre	19,89%	0,91% p.a.	0,89% p.a.
seit Fondsstart	66,25%	1,73% p.a.	1,72% p.a.

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



Schoellerbank Vorsorgefonds

Stand per: 30.04.2024

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

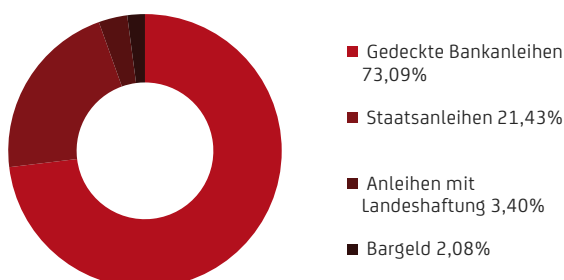
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 5 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Die mit diesem Fonds verbundenen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

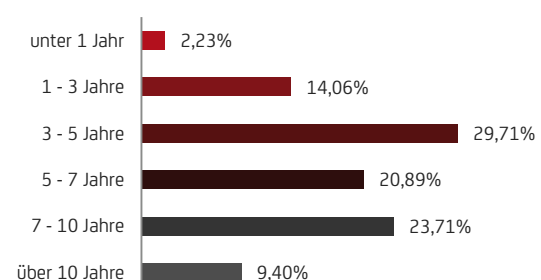
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 52,45
ISIN AT0000902424	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 111,35
ISIN AT0000820402	
Ausgabeaufschlag	2,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,36% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 120,36 Mio
Erstausgabe	16.12.1991
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
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

Auch wenn die Zinssenkungsfantasien für dieses Jahr – vor allem in den USA - zuletzt etwas zurückgingen, dürfte eine Zinssenkung der Europäischen Zentralbank trotzdem eine ausgemachte Sache sein; die Kerninflation ist weiter merklich gesunken, der Disinflationprozess ist weit fortgeschritten und die Teuerungsrate dürfte kommenden Sommer unter 2% sinken. Ein Zinsschritt nach unten könnte die Anleihenurse im Schoellerbank Vorsorge Fonds beflügeln; von schon gesehenen höheren Kursen – wie zum Jahresende 2023 – sind wir aktuell noch etwas entfernt.

Im April wurde eine Neuemission der Hypo Niederösterreich/ Wien gezeichnet und Neugeld in bestehende Positionen investiert. Die Duration des Fonds lag zuletzt bei 5,42 Jahren. Die mittlere Restlaufzeit des Portfolios liegt bei 5, Jahren bei einer aktuellen Durchschnittsrendite von 3,32%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

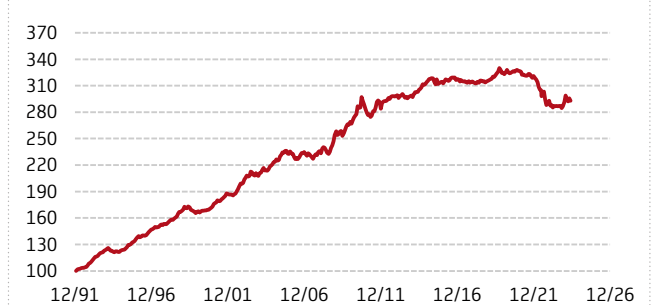
Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	2,24%	0,60
2020	1,04%	1,00
2021	-2,41%	0,50
2022	-9,82%	0,50
2023	3,93%	0,90

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	2,08%
31.03.2022 - 31.03.2023	-6,26%
31.03.2021 - 31.03.2022	-4,90%
31.03.2020 - 31.03.2021	-0,75%
29.03.2019 - 31.03.2020	1,33%

Wertentwicklung seit Dezember 1991 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,99%	-	-4,44%
1 Jahr	2,08%	-	-0,47%
3 Jahre	-9,00%	2,08% p.a.	-3,91% p.a.
5 Jahre	-8,47%	-3,09% p.a.	-2,25% p.a.
10 Jahre	-3,41%	-1,75% p.a.	-0,60% p.a.
15 Jahre	13,19%	-0,35% p.a.	0,66% p.a.
20 Jahre	36,81%	0,83% p.a.	1,45% p.a.
seit Fondsstart	192,59%	1,58% p.a.	3,29% p.a.

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

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

Schoellerbank Anleihefonds

Stand per: 30.04.2024

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.

Besonderheiten

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

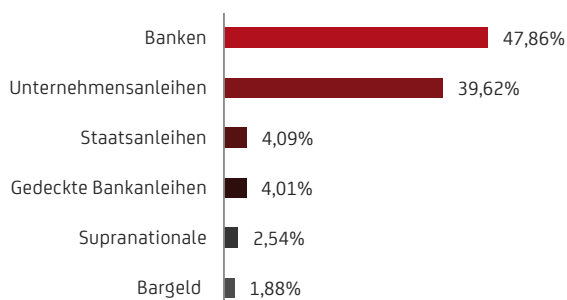
Zu beachten

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

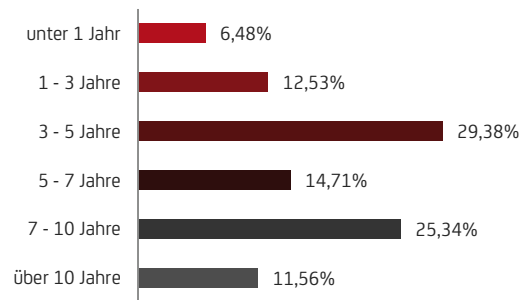
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 61,95
ISIN AT0000913926	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 117,90
ISIN AT0000820394	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,42% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 412,02 Mio.
Erstausgabe	03.09.1992
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank Anleihefonds

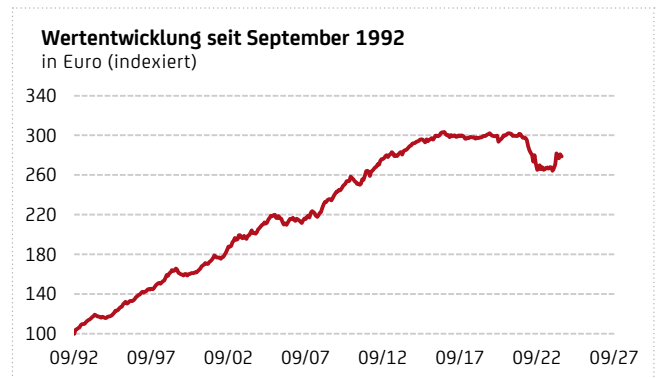
Kommentar des Fondsmanagements

Die Märkte gehen davon aus, dass der Disinflationstrend für die Gesamtinflation Ende des zweiten Quartals zum Stillstand kommen wird, sich aber bei der Kerninflation fortsetzt. Die Märkte könnten von der Verlangsamung der Disinflation leicht enttäuscht werden, doch dürfte dies die Aussichten für die Geldpolitik in der Eurozone nicht ernsthaft beeinträchtigen. Die Veröffentlichung des BIP für die Eurozone sollte im Gegensatz dazu eine weniger restriktive Geldpolitik untermauern. Mittelfristig könnten sich die Leitzinsen wieder einem neutralen Niveau annähern, welches laut Unicredit-Prognosen bei etwa 2% liegt und Anfang 2026 erreicht werden könnte. Durch die Verschiebung der erwarteten US-Zinssenkungen befinden sich europäische Staatsanleihen derzeit in einem widersprüchlichen Umfeld. Unternehmensanleihen im Investment-Grade-Segment weisen im historischen Durchschnitt sehr solide Bilanzen und hohe Liquiditätsreserven aus und bleiben auch aufgrund der hohen Mittelzuflüsse weiterhin attraktiv. Anleihen aus dem Finanzsektor bieten weiterhin eine Überrendite zu anderen Sektoren. Die Duration im Fonds liegt bei 5,7 Jahren und die Rendite bei 3,80%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	0,54%	0,80
2020	0,92%	0,80
2021	-1,54%	0,60
2022	-10,54%	0,60
2023	6,04%	1,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	4,55%
31.03.2022 - 31.03.2023	-5,52%
31.03.2021 - 31.03.2022	-5,77%
31.03.2020 - 31.03.2021	1,34%
29.03.2019 - 31.03.2020	-1,27%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,12%	-	-4,08%
1 Jahr	4,55%	-	1,41%
3 Jahre	-6,92%	-2,36% p.a.	-3,35% p.a.
5 Jahre	-6,87%	-1,41% p.a.	-2,01% p.a.
10 Jahre	-2,57%	-0,26% p.a.	-0,56% p.a.
15 Jahre	18,26%	1,12% p.a.	0,92% p.a.
20 Jahre	38,26%	1,63% p.a.	1,48% p.a.
seit Fondsstart	178,38%	3,29% p.a.	3,19% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Anleihefonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BiB) des Schoellerbank 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 Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Realzins Plus

Stand per: 30.04.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 86,60
ISIN AT0000672258	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 143,75
ISIN AT0000672266	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 276,86 Mio.
Erstausgabe	02.09.2002
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

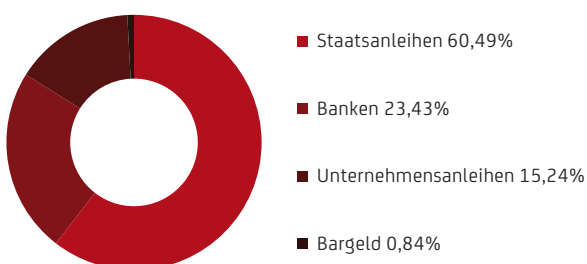
Besonderheiten

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

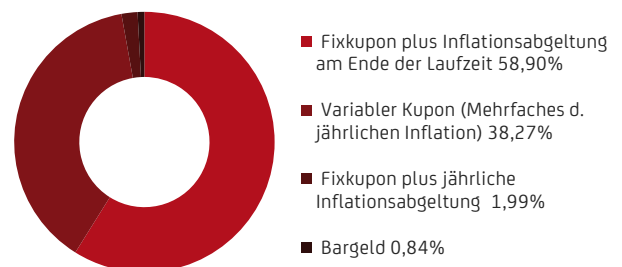
Zu beachten

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

Fondsstruktur nach Emittenten



Fondsstruktur nach Produkten



Schoellerbank Realzins Plus

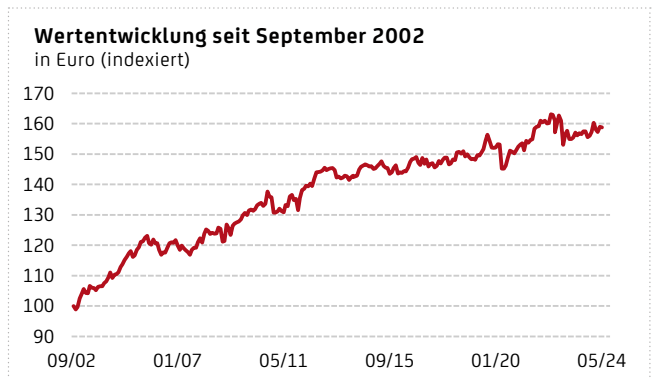
Kommentar des Fondsmanagements

Im Hinblick auf die Erreichung ihres Inflationsziels steht die Europäische Zentralbank laut Vizepräsident Luis de Guindos erheblichen Unwägbarkeiten gegenüber, die die Preise zu weit in die eine oder andere Richtung ziehen könnten. "Wir gehen zwar davon aus, dass die Inflation im nächsten Jahr zu unserem Ziel von 2% zurückkehren wird, doch die Aussichten sind mit erheblichen Risiken behaftet", sagt der Spanier. Besonders die geopolitische Lage im Nahen Osten stellt ein Aufwärtsrisiko für die Teuerung dar. Zudem verwies Guindos auf die Gewinnmargen der Unternehmen im Euroraum und den Aufwärtsdruck auf die Löhne und Gehälter. Zu den Abwärtsrisiken gehört, dass die Geldpolitik die Nachfrage stärker dämpfen könnte als erwartet, sowie eine unerwartete Verschlechterung der Weltkonjunktur. Während die Marktteilnehmer weiterhin auf drei Zinssenkungen im restlichen Jahr setzen, wollen sich die Währungshüter nicht festlegen. Die längerfristigen Inflationserwartungen sind seit Jahresbeginn auf knapp 2,4% angestiegen, wodurch sich inflationsgeschützte Anleihen besser als ihre fixverzinsten Pendanten entwickelt haben.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	2,56%	1,30
2020	0,63%	1,20
2021	5,14%	1,90
2022	-3,74%	8,00
2023	3,44%	2,50

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	1,65%
31.03.2022 - 31.03.2023	-4,12%
31.03.2021 - 31.03.2022	5,93%
31.03.2020 - 31.03.2021	5,88%
29.03.2019 - 31.03.2020	-2,85%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,96%	-	-3,93%
1 Jahr	1,65%	-	-1,40%
3 Jahre	3,24%	1,07% p.a.	0,05% p.a.
5 Jahre	6,20%	1,21% p.a.	0,59% p.a.
10 Jahre	11,10%	1,06% p.a.	0,75% p.a.
15 Jahre	24,88%	1,49% p.a.	1,29% p.a.
20 Jahre	45,48%	1,89% p.a.	1,74% p.a.
seit Fondsstart	58,91%	2,16% p.a.	2,02% p.a.

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

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

Schoellerbank Zinsstruktur Plus

Stand per: 30.04.2024

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.

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

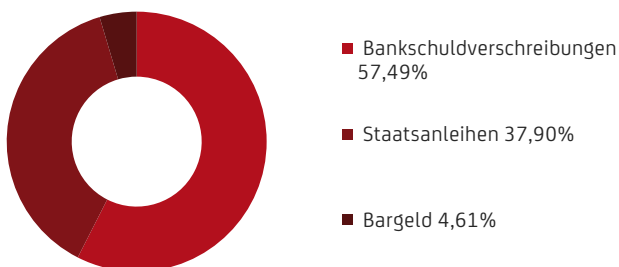
Zu beachten

- 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 Kaufspesen kommen

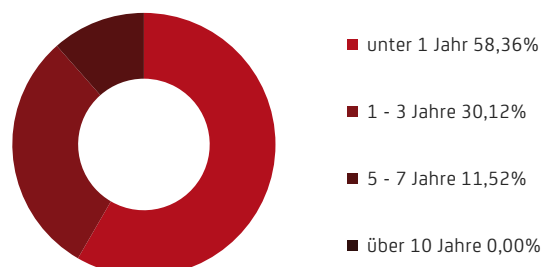
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 90,05
ISIN AT0000497409	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 115,90
ISIN AT0000497417	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,54% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 33,21 Mio.
Erstausgabe	01.09.2005
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuer

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitgliederung



Schoellerbank Zinsstruktur Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Auch wenn die Zinssenkungsfantasien für dieses Jahr – vor allem in den USA - zuletzt etwas zurückgingen, dürfte eine Zinssenkung der Europäischen Zentralbank trotzdem eine ausgemachte Sache sein. Die Kerninflation ist weiter merklich gesunken, der Disinflationprozess ist weit fortgeschritten und die Teuerungsrate dürfte kommenden Sommer unter 2% sinken. Ein Zinsschritt nach unten könnte die Anleihenkurse im Schoellerbank Zinsstruktur Plus beflügeln; von schon gesehenen höheren Kursen – wie zum Jahresende 2023 sind wir aktuell noch etwas entfernt.

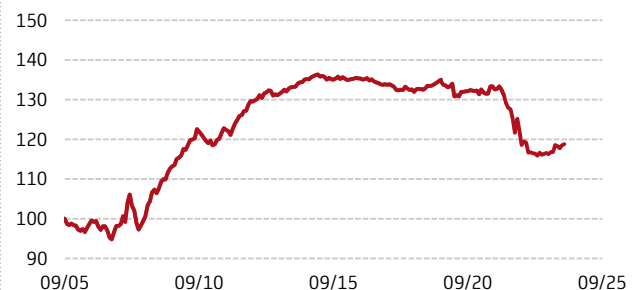
Im Fonds setzte sich der Mittelabfluss im April fort und es wurden Teilverkäufe bestehender Anleihen vorgenommen und ein Floater der Skandinaviska Enskilda neu aufgenommen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	0,34%	0,60
2020	-0,67%	0,60
2021	0,29%	0,60
2022	-12,00%	0,60
2023	1,65%	1,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	2,49%
31.03.2022 - 31.03.2023	-9,14%
31.03.2021 - 31.03.2022	-3,21%
31.03.2020 - 31.03.2021	0,47%
29.03.2019 - 31.03.2020	-1,69%

Wertentwicklung seit September 2005
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	0,15%	-	-2,86%
1 Jahr	2,49%	-	-0,59%
3 Jahre	-9,86%	-3,40% p.a.	-4,38% p.a.
5 Jahre	-10,97%	-2,30% p.a.	-2,89% p.a.
10 Jahre	-10,89%	-1,15% p.a.	-1,45% p.a.
15 Jahre	8,66%	0,56% p.a.	0,35% p.a.
seit Fondsstart	18,78%	0,93% p.a.	0,76% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Zinsstruktur Plus wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. 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. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. 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 Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Euro Alternativ

Stand per: 30.04.2024

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

Anlagestrategie

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

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

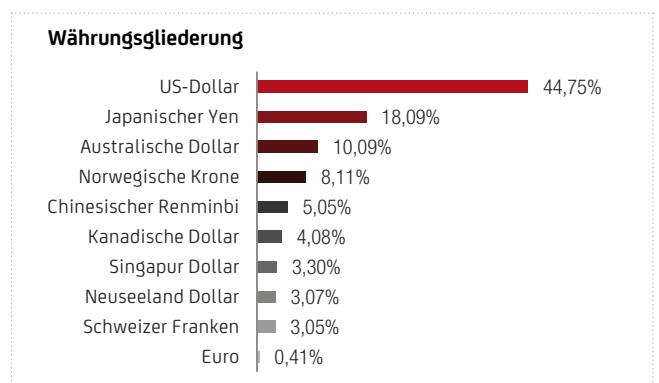
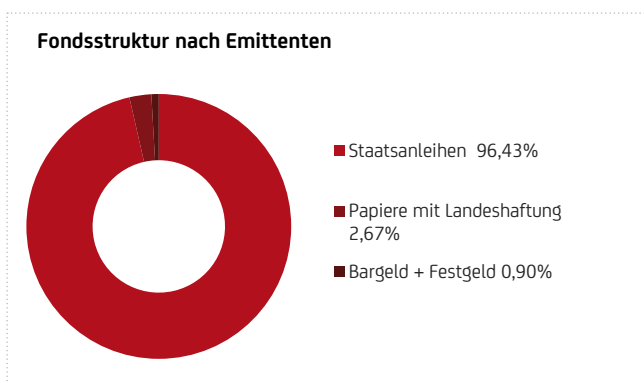
Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 72,85
ISIN AT0000968961	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 142,65
ISIN AT0000820386	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,70% p.a.
Fondswährung	EUR 127,43
Fondsvolumen	EUR 124,93 Mio.
Erstausgabe	15.12.1995
Geschäftsjahr	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 Kaufspesen kommen



Schoellerbank Euro Alternativ

Kommentar des Fondsmanagements

Der im Fonds prominent gewichtete US-Dollar gewann auch im April leicht an Wert. Insgesamt war es aber an den Währungsmärkten ein ungewöhnlich ruhiger Monat. Die einzige Ausnahme bildete der Japanische Yen, wo der Markt die verbale Unterstützung durch die japanische Notenbank herausforderte und statt Worte nun Taten sehen wollte. Bis zum Monatsende jedoch hat diese zumindest nicht offiziell zugegeben, aktiv zur Stärkung des Yen eingegriffen zu haben. Die Positionierung des Marktes gegen den Yen hat inzwischen einen Extremwert erreicht, aber für eine Erhöhung der Position erschien es uns noch zu früh. In Verbindung mit einem schwächeren Anleihemarkt bedeutete die geschilderte Gemengelage, dass der Fondskurs im April noch einmal leicht nachgegeben hat.

Die Gewichtungen der einzelnen Währungen haben sich im vergangenen Monat nur geringfügig geändert. Der US-Dollar mit fast 45% und der Japanische Yen mit ca. 18% bleiben die am stärksten gewichteten Einzelwährungen im Fonds. Der Dollarblock (AUD, CAD, NZD, SGD und USD) bildete wie zuletzt bereits ca. 2/3 des Schoellerbank Euro Alternativ ab. Die durchschnittliche Rendite des Fonds lag über alle Währungen hinweg bei 4,43%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	4,29%	1,00
2020	-3,24%	1,00
2021	3,88%	0,60
2022	-4,65%	1,00
2023	2,93%	1,50

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	-1,47%
31.03.2022 - 31.03.2023	-8,09%
31.03.2021 - 31.03.2022	3,95%
31.03.2020 - 31.03.2021	-5,03%
29.03.2019 - 31.03.2020	3,45%

Wertentwicklung seit Dezember 1995 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-1,67%	-	-4,62%
1 Jahr	-1,47%	-	-4,43%
3 Jahre	-5,87%	-1,99% p.a.	-2,98% p.a.
5 Jahre	-7,51%	-1,55% p.a.	-2,15% p.a.
10 Jahre	5,67%	0,55% p.a.	0,25% p.a.
15 Jahre	45,23%	2,52% p.a.	2,31% p.a.
20 Jahre	59,08%	2,35% p.a.	2,19% p.a.
seit Fondsstart	158,01%	3,39% p.a.	3,29% p.a.

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

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

Schoellerbank USD Rentenfonds

Stand per: 30.04.2024

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.

Besonderheiten

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

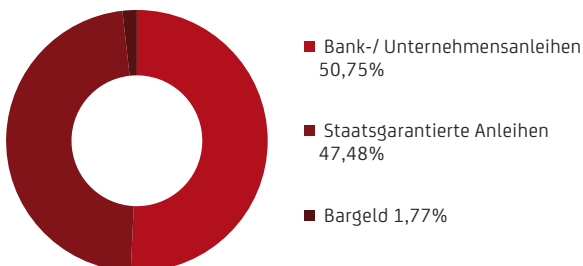
Zu beachten

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

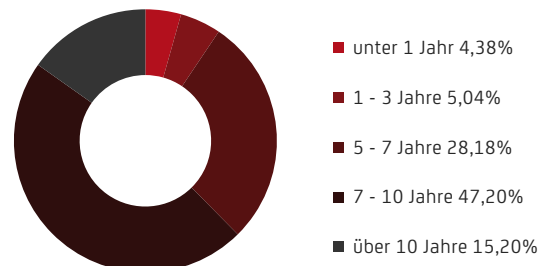
Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	USD 54,90
ISIN AT0000841184	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	USD 96,80
ISIN AT0000820436	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 12.45 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,50% p.a.
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 26,67 Mio.
Erstausgabe	17.03.1997
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Fondsstruktur nach Emittenten



Laufzeitengliederung



Schoellerbank USD Rentenfonds

Kommentar des Fondsmanagements

Überschlugen sich die Marktbeobachter zu Jahresbeginn noch bei der Anzahl der zu erwartenden Leitzinssenkungen durch die amerikanische Notenbank (FED), so werden unter ihnen Leitzinsanhebungen inzwischen ernsthaft diskutiert. Die Ankündigung der FED, jedoch den Abbau der eigenen Bilanz mit deutlich verringerter Geschwindigkeit fortsetzen zu wollen, spricht eher dafür, dass der Markt nun auch in diese Richtung übertreibt. Offenbar wird das momentane Zinsniveau von der Notenbank als bremsend eingeschätzt. Ein solches Agieren würde im Sport treffend als Zeitspiel bezeichnet werden. Für uns als Investoren auf dem US-amerikanischen Anleihemarkt sind dies hervorragende Voraussetzungen. Länger höhere Zinsen bedeuten aufgrund der geänderten Erwartungen zwar kurzfristig Belastungen bei der Bewertung des Portfolios, werden aber auf mittlere Sicht mit höheren Erträgen überkompensiert.

Im abgelaufenen Monat haben wir das Portfolio nicht wesentlich verändert. Die Modified Duration im Fonds lag zuletzt bei 6,68% und die Portfoliorendite betrug 5,12%. Damit würde der Schoellerbank USD Rentenfonds von zukünftig fallenden Zinsen profitieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre

Kalenderjahr	Performance		Ausschüttung
	EUR	USD	USD
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
2023	0,74%	4,37%	1,10

Rollierende Performance (USD)

Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	-1,83%
31.03.2022 - 31.03.2023	-0,54%
31.03.2021 - 31.03.2022	-7,55%
31.03.2020 - 31.03.2021	-4,00%
29.03.2019 - 31.03.2020	9,73%

Wertentwicklung seit März 1997

in USD (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,42%	-	-3,20%
1 Jahr	0,61%	-	-1,68%
3 Jahre	1,79%	0,58% p.a.	-0,48% p.a.
5 Jahre	-0,44%	-0,10% p.a.	-0,68% p.a.
10 Jahre	28,61%	2,54% p.a.	2,27% p.a.
15 Jahre	70,56%	3,62% p.a.	3,41% p.a.
20 Jahre	70,19%	2,69% p.a.	2,57% p.a.
seit Fondsstart	115,19%	3,45% p.a.	*

*Für diesen Zeitraum kann derzeit kein Wert berechnet werden.

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

Performance (USD)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-3,41%	-	-6,31%
1 Jahr	-1,83%	-	-4,77%
3 Jahre	-9,73%	-3,35% p.a.	-4,33% p.a.
5 Jahre	-4,92%	-1,00% p.a.	-1,60% p.a.
10 Jahre	-0,51%	-0,05% p.a.	-0,35% p.a.
15 Jahre	37,64%	2,15% p.a.	1,95% p.a.
20 Jahre	52,61%	2,14% p.a.	1,98% p.a.
seit Fondsstart	132,13%	3,15% p.a.	3,04% p.a.

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

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

Schoellerbank Global Income

Stand per: 30.04.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 10.272,40
ISIN AT0000A1XAW4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.010,60
ISIN AT0000A1XAX2	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,75% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 56,81 Mio.
Erstausgabe	02.10.2017
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

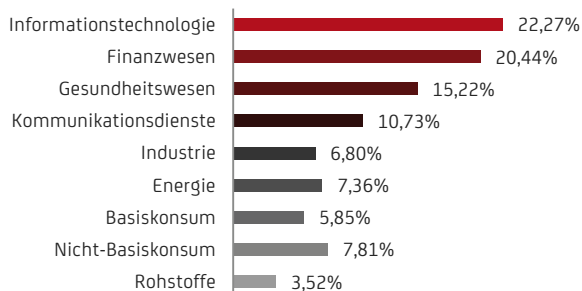
Besonderheiten

- 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

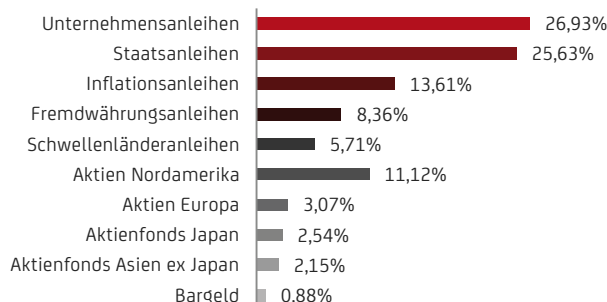
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Income

Kommentar des Fondsmanagements

Der April war mit Unsicherheiten über den Zeitplan für die Zinssenkungen in den USA und die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten belastet. So folgte auf eine fast schwerelose Börsenrallye im ersten Quartal 2024 ein sehr wechselhafter Monat. Diese Situation hat der US-Notenbank wohl nicht das „große Vertrauen“ gegeben, das sie braucht, um die Zinsen zu senken. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung sind ins Stocken geraten. Nach sieben Monaten mit niedrigen Inflationswerten von Juni bis Dezember 2023 ist die Inflation in den letzten drei Monaten höher als erwartet ausgefallen. Auch die bisherigen Ergebnisveröffentlichungen von Unternehmen stießen auf ein gemischtes Echo.

Durch die weitere Verschiebung der erwarteten US-Zinssenkungen befinden sich europäische Staatsanleihen derzeit in einem widersprüchlichen Umfeld. Unternehmensanleihen im Investment-Grade-Segment weisen im historischen Durchschnitt sehr solide Bilanzen und hohe Liquiditätsreserven aus und bleiben auch aufgrund der hohen Mittelzuflüsse weiterhin attraktiv.

Im Berichtszeitraum wurden im Aktiensegment einige Anpassungen vorgenommen. So wurde die Aktie des LKW-Produzenten PACCAR, aus dem Sektor Industrie verkauft. Zudem kam es mit der schon länger im Raum stehenden Veräußerung der Wallgreens Boots Alliance Aktie aus dem Bereich Basiskonsum. Weiters kam es zu Teilverkäufen und Gewinnmitnahmen bei den Titeln von American Express (Finanzwesen) und Qualcomm (IT). Im Gegenzug wurde mit der Aktie Expedia Group ein neuer Titel im Bereich Nicht-Basiskonsum aufgenommen. Ein weiterer Neuzugang ist die Johnson Controls International. Das Konglomerat entwickelt intelligente, sichere und leistungsfähige Lösungen nach den individuellen Anforderungen seiner Kunden. Diese kommen sowohl im Gesundheitswesen als auch in der industriellen Fertigung, im öffentlichen Dienst, im Bildungsbereich und vielen anderen Branchen zum Einsatz. Auch wurde die Adobe neu ins Portfolio aufgenommen. Zu den bekanntesten Produkten zählen Photoshop, Illustrator, Acrobat, Premiere, InDesign und After Effects.

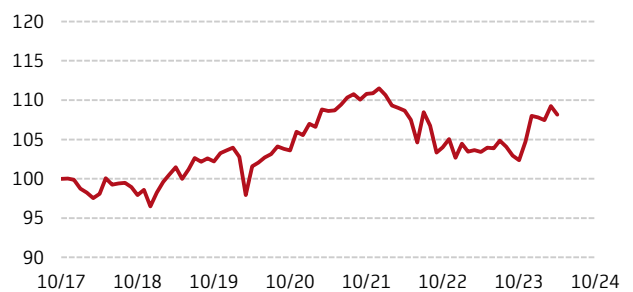
Der Schoellerbank Global Income verzeichnete im abgelaufenen Quartal eine Performance von -0,06%. Die Aktienquote liegt bei 18,88%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttung der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	7,39%	100,00
2020	1,89%	100,00
2021	5,61%	150,00
2022	-7,92%	220,00
2023	5,40%	200,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	4,57%
31.03.2022 - 31.03.2023	-4,82%
31.03.2021 - 31.03.2022	0,01%
31.03.2020 - 31.03.2021	6,94%
29.03.2019 - 31.03.2020	0,13%

Wertentwicklung seit Oktober 2017
in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	-0,06%	-	-3,06%
1 Jahr	4,57%	-	1,44%
3 Jahre	-0,46%	-0,15% p.a.	-1,16% p.a.
5 Jahre	6,59%	1,28% p.a.	0,67% p.a.
seit Fondsstart	8,14%	1,20% p.a.	0,73% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Income wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Income kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. 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 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 Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Global Balanced

Stand per: 30.04.2024

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 11.589,10
ISIN AT0000A15MR2	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 13.213,30
ISIN AT0000A15MS0	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 190,87 Mio.
Erstausgabe	01.04.2014
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

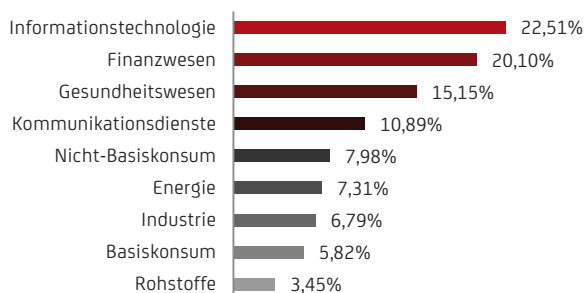
Besonderheiten

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

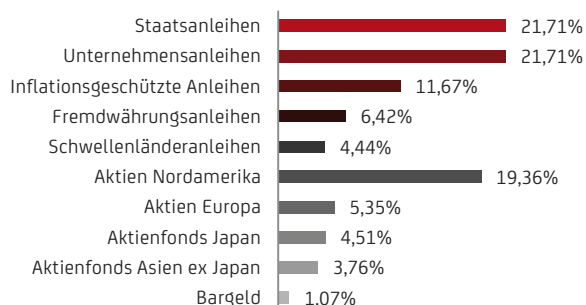
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Balanced

Kommentar des Fondsmanagements

Der April war mit Unsicherheiten über den Zeitplan für die Zinssenkungen in den USA und die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten belastet. So folgte auf eine fast schwerelose Börsenrallye im ersten Quartal 2024 ein sehr wechselhafter Monat. Diese Situation hat der US-Notenbank wohl nicht das „große Vertrauen“ gegeben, das sie braucht, um die Zinsen zu senken. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung sind ins Stocken geraten. Nach sieben Monaten mit niedrigen Inflationswerten von Juni bis Dezember 2023 ist die Inflation in den letzten drei Monaten höher als erwartet ausgefallen. Auch die bisherigen Ergebnisveröffentlichungen von Unternehmen stießen auf ein gemischtes Echo.

Durch die weitere Verschiebung der erwarteten US-Zinssenkungen befinden sich europäische Staatsanleihen derzeit in einem widersprüchlichen Umfeld. Unternehmensanleihen im Investment-Grade-Segment weisen im historischen Durchschnitt sehr solide Bilanzen und hohe Liquiditätsreserven aus und bleiben auch aufgrund der hohen Mittelzuflüsse weiterhin attraktiv.

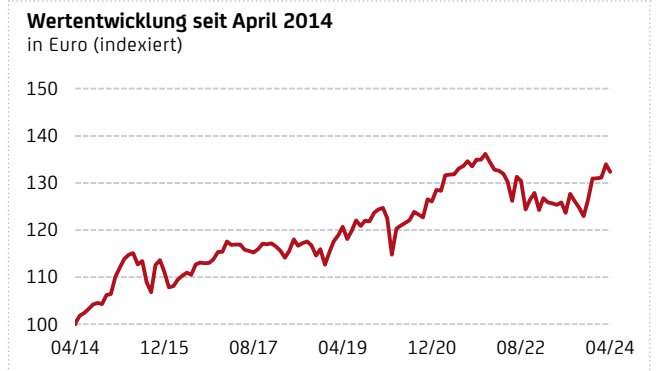
Im Berichtszeitraum wurden im Aktiensegment einige Anpassungen vorgenommen. So wurde die Aktie des LKW-Produzenten PACCAR, aus dem Sektor Industrie verkauft. Zudem kam es mit der schon länger im Raum stehenden Veräußerung der Wallgreens Boots Alliance Aktie aus dem Bereich Basiskonsum. Weiters kam es zu Teilverkäufen und Gewinnmitnahmen bei den Titeln von American Express (Finanzwesen) und Qualcomm (IT). Im Gegenzug wurde mit der Aktie Expedia Group ein neuer Titel im Bereich Nicht-Basiskonsum aufgenommen. Ein weiterer Neuzugang ist die Johnson Controls International. Das Konglomerat entwickelt intelligente, sichere und leistungsfähige Lösungen nach den individuellen Anforderungen seiner Kunden. Diese kommen sowohl im Gesundheitswesen als auch in der industriellen Fertigung, im öffentlichen Dienst, im Bildungsbereich und vielen anderen Branchen zum Einsatz. Auch wurde die Adobe neu ins Portfolio aufgenommen. Zu den bekanntesten Produkten zählen Photoshop, Illustrator, Acrobat, Premiere, InDesign und After Effects.

Der Schoellerbank Global Balanced verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 1,20%. Die Aktienquote liegt bei 32,98%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	10,37%	160,00
2020	1,40%	180,00
2021	8,02%	200,00
2022	-8,77%	440,00
2023	5,37%	220,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	5,59%
31.03.2022 - 31.03.2023	-5,01%
31.03.2021 - 31.03.2022	0,16%
31.03.2020 - 31.03.2021	9,51%
29.03.2019 - 31.03.2020	-0,32%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,10%	-	-1,94%
1 Jahr	5,59%	-	2,43%
3 Jahre	0,47%	0,16% p.a.	-0,86% p.a.
5 Jahre	9,67%	1,86% p.a.	1,24% p.a.
seit Fondsstart	32,36%	2,82% p.a.	2,51% p.a.

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

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

Schoellerbank Diversified Income Fund

Stand per: 30.04.2024

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

Anlagestrategie

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 102,95
ISIN AT0000A3A352	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 102,95
ISIN AT0000A3A360	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 68,37 Mio.
Erstausgabe	15.04.2024
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert

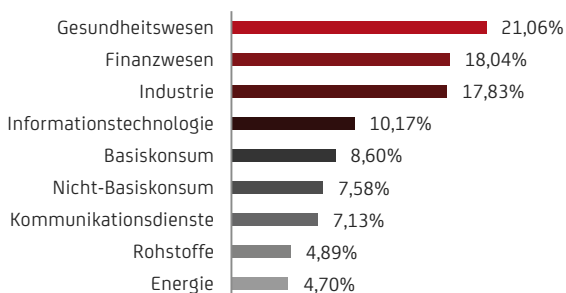
Besonderheiten

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

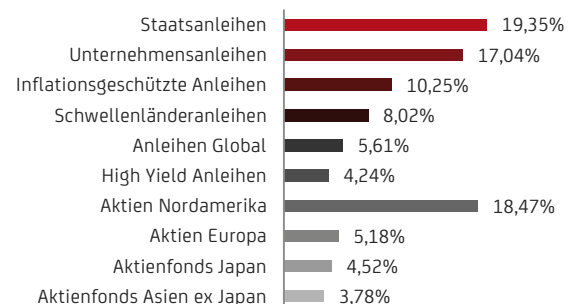
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Diversified Income Fund

Kommentar des Fondsmanagements

Der am 15.04.2024 neu aufgelegte Schoellerbank Diversified Income Fund ist ein aktiv verwalteter Mischfonds. Die Anlagestrategie zeichnet sich dabei durch ein flexibles und dynamisches Management – mit maximal 50% Aktien und mindestens 50% Anleihen – aus, mit dem Ziel „optimale“ Ertragschancen unter Berücksichtigung der Risiken zu erwirtschaften. Dafür wird die Asset Allokation permanent überwacht und den Marktgegebenheiten angepasst. Das Anlageziel wird durch einen Investmentfokus angestrebt, der auf „Income“ (Einkommensorientierte Veranlagung) abzielt. Der Fonds investiert in internationale Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente sowie Anteile an Investmentfonds und bietet so eine weltweit breite Streuung. Durch die aktive Steuerung im Aktien- als auch im Rentenbereich zielt der Fonds auf das Erwirtschaften eines entsprechenden Mehrwertes ab.

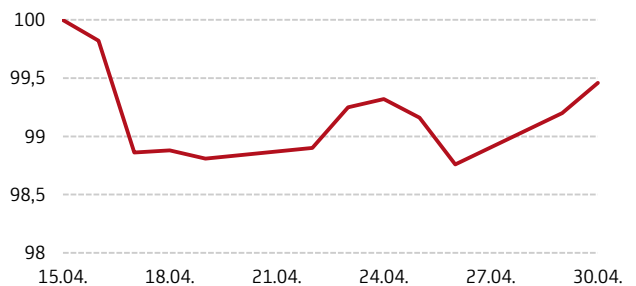
Der April war mit Unsicherheiten über den Zeitplan für die Zinssenkungen in den USA und die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten belastet. So folgte auf eine fast schwerelose Börsenrallye im ersten Quartal 2024 ein sehr wechselhafter Monat. Diese Situation hat der US-Notenbank wohl nicht das „große Vertrauen“ gegeben, das sie braucht, um die Zinsen zu senken. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung sind ins Stocken geraten. Nach sieben Monaten mit niedrigen Inflationswerten von Juni bis Dezember 2023 ist die Inflation in den letzten drei Monaten höher als erwartet ausgefallen. Auch die bisherigen Ergebnisveröffentlichungen von Unternehmen stießen auf ein gemischtes Echo.

Durch die weitere Verschiebung der erwarteten US-Zinssenkungen befinden sich europäische Staatsanleihen derzeit in einem widersprüchlichen Umfeld. Unternehmensanleihen im Investment-Grade-Segment weisen im historischen Durchschnitt sehr solide Bilanzen und hohe Liquiditätsreserven aus und bleiben auch aufgrund der hohen Mittelzuflüsse weiterhin attraktiv.

Der Schoellerbank Diversified Income Fund verzeichnete seit Fondstart eine Performance von -0,54%. Die Aktienquote liegt bei 31,95%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit April 2024
in Euro (indexiert)



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

Schoellerbank Global Balanced Plus

Stand per: 30.04.2024

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 10.901,60
ISIN AT0000A23SX1	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.910,50
ISIN AT0000A23SY9	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 73,38 Mio.
Erstausgabe	03.12.2018
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert

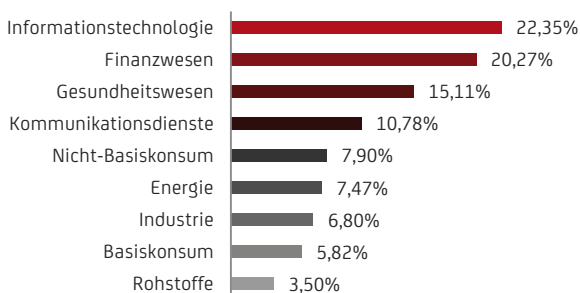
Besonderheiten

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

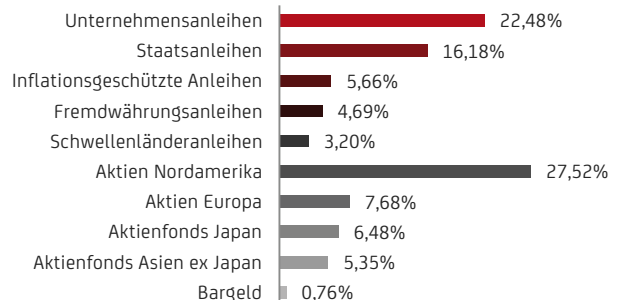
Zu beachten

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

Branchenstruktur - Aktien



Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Schoellerbank Global Balanced Plus

Kommentar des Fondsmanagements

Der April war mit Unsicherheiten über den Zeitplan für die Zinssenkungen in den USA und die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten belastet. So folgte auf eine fast schwerelose Börsenrallye im ersten Quartal 2024 ein sehr wechselhafter Monat. Diese Situation hat der US-Notenbank wohl nicht das „große Vertrauen“ gegeben, das sie braucht, um die Zinsen zu senken. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung sind ins Stocken geraten. Nach sieben Monaten mit niedrigen Inflationswerten von Juni bis Dezember 2023 ist die Inflation in den letzten drei Monaten höher als erwartet ausgefallen. Auch die bisherigen Ergebnisveröffentlichungen von Unternehmen stießen auf ein gemischtes Echo.

Durch die weitere Verschiebung der erwarteten US-Zinssenkungen befinden sich europäische Staatsanleihen derzeit in einem widersprüchlichen Umfeld. Unternehmensanleihen im Investment-Grade-Segment weisen im historischen Durchschnitt sehr solide Bilanzen und hohe Liquiditätsreserven aus und bleiben auch aufgrund der hohen Mittelzuflüsse weiterhin attraktiv.

Im Berichtszeitraum wurden im Aktiensegment einige Anpassungen vorgenommen. So wurde die Aktie des LKW-Produzenten PACCAR, aus dem Sektor Industrie verkauft. Zudem kam es mit der schon länger im Raum stehenden Veräußerung der Wallgreens Boots Alliance Aktie aus dem Bereich Basiskonsum. Weiters kam es zu Teilverkäufen und Gewinnmitnahmen bei den Titeln von American Express (Finanzwesen) und Qualcomm (IT). Im Gegenzug wurde mit der Aktie Expedia Group ein neuer Titel im Bereich Nicht-Basiskonsum aufgenommen. Ein weiterer Neuzugang ist die Johnson Controls International. Das Konglomerat entwickelt intelligente, sichere und leistungsfähige Lösungen nach den individuellen Anforderungen seiner Kunden. Diese kommen sowohl im Gesundheitswesen als auch in der industriellen Fertigung, im öffentlichen Dienst, im Bildungsbereich und vielen anderen Branchen zum Einsatz. Auch wurde die Adobe neu ins Portfolio aufgenommen. Zu den bekanntesten Produkten zählen Photoshop, Illustrator, Acrobat, Premiere, InDesign und After Effects.

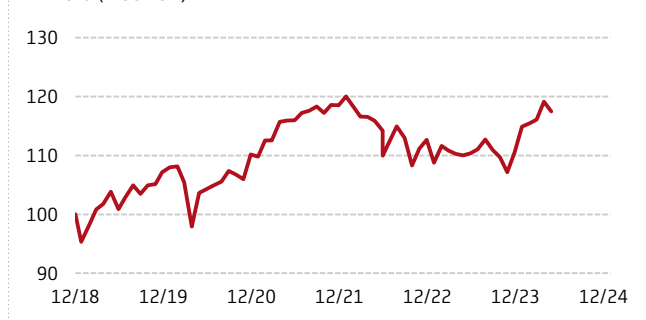
Der Schoellerbank Global Balanced Plus verzeichnete seit Jahresbeginn eine Performance von 1,36%. Die Aktienquote liegt bei 47,04%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	13,29%	80,00
2020	1,68%	200,00
2021	9,31%	220,00
2022	-9,38%	380,00
2023	5,66%	210,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	6,82%
31.03.2022 - 31.03.2023	-5,07%
31.03.2021 - 31.03.2022	-0,04%
31.03.2020 - 31.03.2021	11,89%
29.03.2019 - 31.03.2020	-0,19%

Wertentwicklung seit Dezember 2018 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,26%	-	-0,81%
1 Jahr	6,82%	-	3,62%
3 Jahre	1,36%	0,45% p.a.	-0,56% p.a.
5 Jahre	13,19%	2,51% p.a.	1,89% p.a.
seit Fondsstart	17,51%	3,03% p.a.	2,45% p.a.

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

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

Schoellerbank Ethik Vorsorge

Stand per: 30.04.2024

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

Anlagestrategie

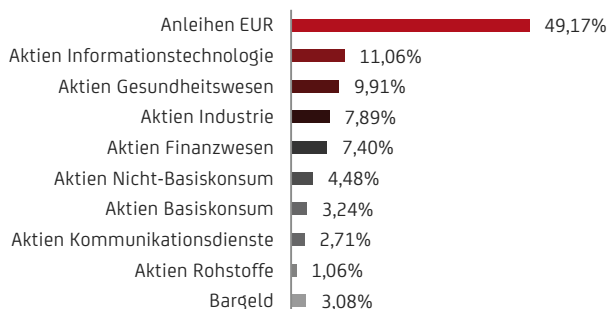
Die Veranlagungen erfolgen zu mindestens 30% und bis zu 70% in internationalen Aktien erstklassiger Unternehmen. Die verbleibenden mindestens 30% werden in Euro-Anleihen bester Bonität investiert. Die Auswahl der Aktien und Anleihen erfolgt nach den bewährten Kriterien des Schoellerbank AktienRating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

Stammdaten

Ausgabepreis (Thesaurierer)	
ISIN AT0000820477	EUR 15,70
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 159,92 Mio.
Erstausgabe	19.01.1998
Umstellung Schoellerbank PIF auf Schoellerbank Ethik Vorsorge	01.03.2006
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.11.
Zulassung in Deutschland	nein
Einkommensteuer (österreich. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

Branchenstruktur



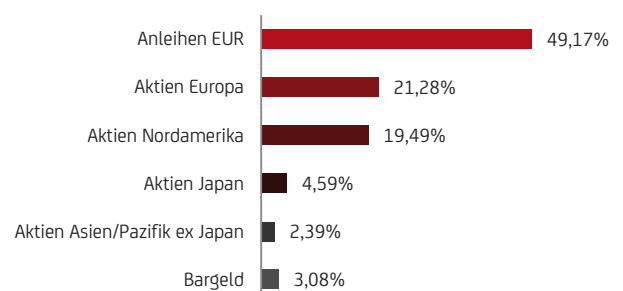
Besonderheiten

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

Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 9 Jahre
- Anleihenpreise unterliegen Marktschwankungen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Die Bonität von Anleihen kann sich verschlechtern und daher auch negativ auf die Entwicklung des Fondspreises auswirken
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind in den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Fonds mit einer auf ökologische und/oder soziale Merkmale abgestimmten Anlagepolitik gemäß Nachhaltigkeitskategorie Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO)
- Die Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Investmentfonds sind unter folgendem Link abrufbar (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

Fondsstruktur



Schoellerbank Ethik Vorsorge

Kommentar des Fondsmanagements

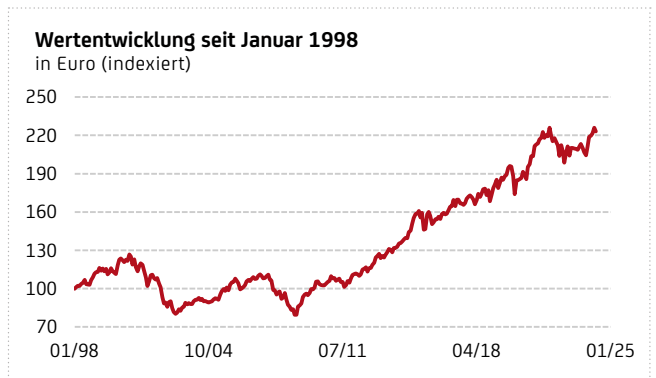
Im Berichtszeitraum haben die Aktienmärkte eine kleinere Korrektur vollzogen – diesbezüglich musste auch der Ethik Vorsorge etwas Federn lassen. Nachdem es in der ersten Monathälfte etwas stärker abwärts ging, setzte in der Folgezeit wieder eine Erholung ein. Noch scheint es so, als möchten sich die Börsen-Bullen nicht geschlagen geben. Im Fonds haben wir kleinere Transaktionen durchgeführt. Darüber hinaus haben wir mit Medtronic und Adobe zwei neue Aktien aufgenommen. Die Aktienquote lag zum Monatsende bei 47,75%. Trotz der Neuzugänge hat sich die Branchenausrichtung kaum geändert - nach wie vor führen Tech-Titel und Pharmawerte die Auswertung an. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete der UCB S. A. auf dem ersten Platz. Das belgische Pharma- und Biotechnologieunternehmen konnte zuletzt mit guten Zahlen aufwarten und erfreut sich nach wie vor großer Beliebtheit bei den Anlegern. Mit dem Anstieg ist die UCB-Aktie nun auf die zweite Position geklettert, was die Positionsgröße anbelangt. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von Intel wieder. Die Anleger zeigten sich von den Quartalszahlen enttäuscht – der Umbau des Chipherstellers geht anscheinend langsamer voran als von vielen Investoren erhofft.

Die erhofften Zinssenkungen lassen nach wie vor auf sich warten – zudem geht man davon aus, dass die Zinswächter etwas vorsichtiger agieren werden als man sich das zu Beginn des Jahres erhofft hat. Im Berichtszeitraum hat der Anleihenteil ein kleines Minus verbucht, dennoch sind wir zuversichtlich, dass sich unsere Positionierung in dieser Asset-Klasse mittelfristig bezahlt macht.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2019	16,37%
2020	0,72%
2021	14,43%
2022	-9,68%
2023	7,18%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	6,44%
31.03.2022 - 31.03.2023	-2,61%
31.03.2021 - 31.03.2022	1,14%
31.03.2020 - 31.03.2021	15,16%
29.03.2019 - 31.03.2020	-0,16%



Die 10 größten Aktienpositionen	
SAP	2,16%
Ucb S.A.	1,99%
Siemens Healthineers AG	1,95%
Deutsche Post AG	1,83%
Cigna Group	1,82%
Allianz	1,68%
Paccar	1,67%
Industria De Diseno Textil	1,65%
Sciences Gilead	1,62%
Nippon Telegraph and Telephone Corp.	1,56%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	17,93%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	1,94%	-	-1,12%
1 Jahr	6,44%	-	3,24%
3 Jahre	4,85%	1,59% p.a.	0,56% p.a.
5 Jahre	20,54%	3,80% p.a.	3,18% p.a.
10 Jahre	68,21%	5,33% p.a.	5,02% p.a.
15 Jahre	159,39%	6,56% p.a.	6,34% p.a.
20 Jahre	140,60%	4,48% p.a.	4,33% p.a.
seit Fondsstart	123,06%	3,10% p.a.	2,96% p.a.

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

Schoellerbank ESG Dynamisch

Stand per: 30.04.2024

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

Anlagestrategie

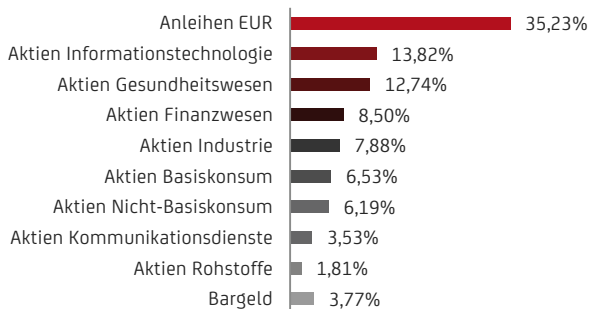
Der Schoellerbank ESG Dynamisch ist ein gemischter Fonds, bestehend aus Aktien und Anleihen und veranlagt nach nachhaltigen Kriterien zu mindestens 50% und bis zu 80% in internationale Aktien erstklassiger Unternehmen. Der Rest des Fondsvermögens wird in Anleihen bester Bonität investiert. Die Auswahl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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 113,44
ISIN AT0000A36G52	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 113,44
ISIN AT0000A36G60	
Ausgabepreis (Vollthesaurierer)	EUR 113,44
ISIN AT0000A36G78	
Ausgabeaufschlag	3,50%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,40% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 90,17 Mio.
Erstausgabe	02.11.2023
Geschäftsjahr	01.11.-31.10.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.01.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

Branchenstruktur



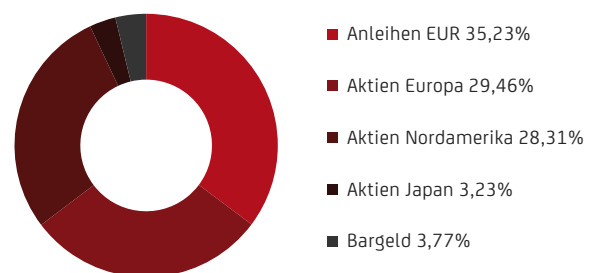
Besonderheiten

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

Zu beachten

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

Fondsstruktur



Schoellerbank ESG Dynamisch

Kommentar des Fondsmanagements

Im April haben die Aktienmärkte eine kleinere Korrektur vollzogen – diesbezüglich musste auch der Schoellerbank ESG Dynamisch etwas Federn lassen. Nachdem es in der ersten Monathälfte etwas stärker abwärts ging, setzte bereits gegen Ende des Berichtszeitraums wieder eine Erholung ein. Noch scheint es so, dass sich die Börsen-Bullen nicht geschlagen geben möchten. Mittelzuflüsse im Fonds wurden genutzt, um selektiv bei Aktien nachzukaufen. Darüber hinaus haben wir mit Adobe eine neue Aktie aus dem Bereich Informationstechnologie aufgenommen. Die Aktienquote lag zum Monatsende bei 61 %. Trotz des Neuzugangs im IT-Sektor hat sich die Branchenausrichtung kaum geändert - nach wie vor führen Tech-Titel und Pharmawerte die Auswertung an. Bei der Performance-Beitragsauswertung auf Einzeltitelbasis im Aktienbereich landete Newmont Mining auf dem ersten Platz. Der Goldminenbetreiber konnte mit guten Zahlen aufwarten und erfreute sich großer Beliebtheit bei den Anlegern. Mit dem Anstieg ist die Newmont-Aktie nun auf die zwölfte Position geklettert, was die Positionsgröße anbelangt. Am anderen Ende der Performance-Beitragsliste findet sich die Aktie von Intel wieder. Die Anleger zeigten sich von den Quartalszahlen enttäuscht – der Umbau des Chipherstellers geht anscheinend langsamer voran als von vielen Investoren erhofft.

Die erhofften Zinssenkungen lassen nach wie vor auf sich warten – zudem geht man davon aus, dass die Zinswächter etwas vorsichtiger agieren werden als man sich das zu Beginn des Jahres erhofft hat. Im Berichtszeitraum hat der Anleiheanteil ein kleines Minus verbucht, dennoch sind wir zuversichtlich, dass sich unsere Positionierung in dieser Asset-Klasse mittelfristig bezahlt macht.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2023*	6,59%	..**

*) kein volles Jahr

**) erstmalige Ausschüttung 2025

Wertentwicklung seit November 2023 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,82%	*	-0,77%
1 Monat	-1,48%	*	-4,93%
seit Fondsstart	9,60%	*	5,76%

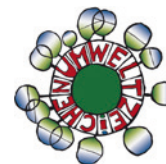
*Für diesen Zeitraum kann derzeit kein Wert berechnet werden.

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.

Die 10 größten Aktienpositionen

Kerry Group PLC	2,24%
The Procter & Gamble Co.	2,17%
Unilever PLC	2,12%
Ucb S.A.	2,08%
Deutsche Post AG	1,94%
The Walt Disney Co.	1,88%
BNP Paribas S.A.	1,88%
Gilead Sciences Inc.	1,88%
Cigna Group	1,84%
Medtronic PLC	1,84%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	19,87%

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



Schoellerbank Ethik Aktien

Stand per: 30.04.2024

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 246,90
ISIN AT0000913942	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 324,80
ISIN AT0000820378	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,20% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 267,31 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 (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

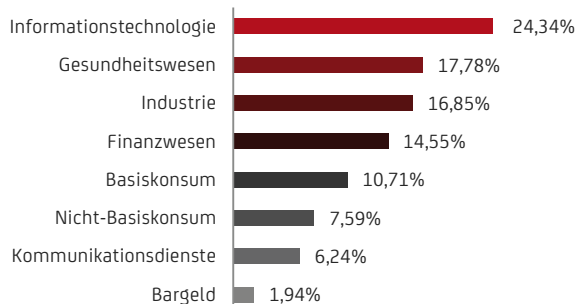
Besonderheiten

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

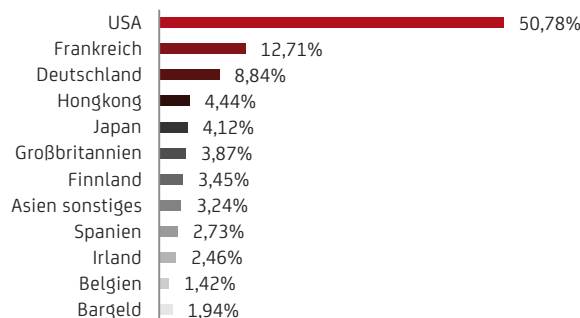
Zu beachten

- Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf
- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Fremdwährungen können einen negativen Einfluss auf die Fondsentwicklung haben
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt
- Fonds mit einer auf ökologische und/oder soziale Merkmale abgestimmten Anlagepolitik gemäß Nachhaltigkeitskategorie Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO)
- Die Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Investmentfonds sind unter folgendem Link abrufbar (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

Die internationalen Aktienmärkte haben im Monat April den Rückwärtsgang eingelegt. Maßgeblich waren dafür einmal mehr Aussagen von Vertretern der amerikanischen Notenbank (FED), wonach eine Lockerung der Geldpolitik noch länger auf sich warten ließe. Aufgrund einer unerwartet robusten US-Konjunktur und der sich hartnäckig haltenden Inflation in den USA wurde sogar eine neuerliche Zinserhöhung nicht vollkommen ausgeschlossen. Dies sorgte doch für eine gewisse Enttäuschung unter Anlegern. Die folgende Verkaufswelle sorgte für tiefrote Börsen. Ein guter Start in die Berichtszeitraum konnte die Verluste zum Monatsende hin etwas dämpfen. Der Schoellerbank Ethik Aktien beendete vor diesem Hintergrund den Berichtszeitraum mit einem Performancerückgang von -2,70%.

Innerhalb des Fonds erfolgten Transaktionen auf der Kauf- wie auch Verkauf-Seite. Wir erhöhten den Bestand in Comcast, AIA Group, Adobe, Intel und Bristol-Myers Squibb. Reduziert wurden dagegen die Positionen in SAP, BNP Paribas, Paccar, Bank of New York, Kurita Water, Capgemini, Procter & Gamble, UCB und Unilever.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	26,21%	4,00
2020	-1,84%	6,00
2021	24,39%	15,00
2022	-13,89%	13,00
2023	9,17%	6,00

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	10,16%
31.03.2022 - 31.03.2023	-5,21%
31.03.2021 - 31.03.2022	2,11%
31.03.2020 - 31.03.2021	22,05%
29.03.2019 - 31.03.2020	-0,90%

Wertentwicklung seit Dezember 1992 in Euro (indexiert)



Die 10 größten Aktienpositionen

Qualcomm	4,73%
AIA Group	4,44%
Cigna Group	4,22%
Intel	3,99%
Trane Technologies	3,87%
Unilever	3,87%
American Express	3,65%
Deutsche Post AG	3,47%
SAP	3,46%
KONE OYJ	3,43%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	39,16%

Performance (Euro)

	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	4,48%	-	0,30%
1 Jahr	10,16%	-	5,75%
3 Jahre	6,62%	2,16% p.a.	0,78% p.a.
5 Jahre	28,97%	5,21% p.a.	4,36% p.a.
10 Jahre	105,38%	7,46% p.a.	7,02% p.a.
15 Jahre	260,02%	8,91% p.a.	8,62% p.a.
20 Jahre	153,75%	4,76% p.a.	4,55% p.a.
seit Fondsstart	441,15%	5,53% p.a.	5,39% p.a.

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

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

Schoellerbank Aktienfonds Dividende

Stand per: 30.04.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 123,70
ISIN AT0000A1KTNO	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 148,10
ISIN AT0000A1KTP5	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h nächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,00% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 184,33 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

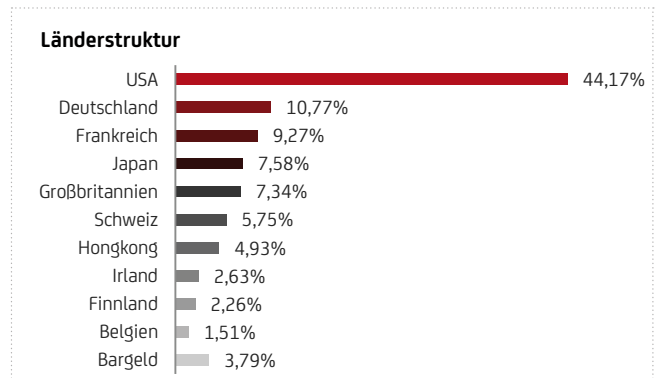
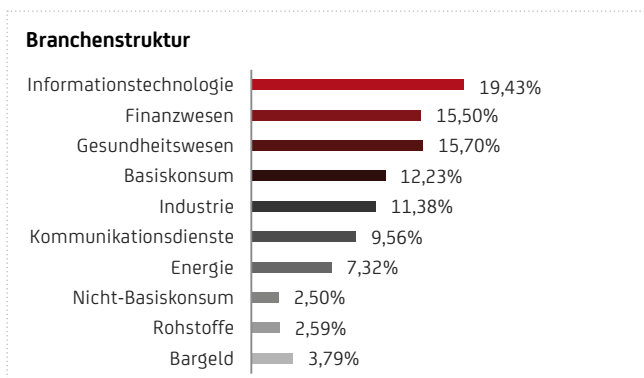
*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

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

An den Märkten folgte auf eine fast schwerelose Börsenrallye im ersten Quartal 2024 ein sehr wechselhafter April. Die robusten Fundamentaldaten sprechen für eine Fortsetzung der starken Börsentendenz, da auch aus der Wirtschaft weiterhin mehr positive als negative Signale kommen. Jedoch sind am Horizont ein paar Stürfeuer erkennbar, wie zum Beispiel der anhaltende Konflikt im Nahen Osten, die weiterhin ungelöste Immobilienkrise in China oder auch der Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine. Und zu guter Letzt erscheint eine mögliche Zinswende sowohl in Europa als auch in den USA weiterhin mit einer gewissen Unsicherheit behaftet. Diese Komponenten und zahlreiche andere Faktoren beschäftigen die Marktteilnehmer:innen hinsichtlich ihrer Anlageentscheidungen.

Das Fondsmanagement entschied im April die Beteiligungen an Walgreens Boots und Guangdong Investments zur Gänze zu veräußern. Walgreens Boots kommt beim Umbau des Unternehmens nur sehr langsam voran. Darüber hinaus bleibt die Frage offen, ob dieser Umbau von Erfolg gekrönt sein wird. Bei Guangdong Investments kamen Sorgen auf inwieweit der bestehende Wasserversorgungsvertrag mit der Regierung über das Jahr 2030 hinaus verlängert wird. Der Ausgang erscheint ungewiss. Wir stellen uns lieber an die Seitenlinie. Im Gegenzug kam es zu einer deutlichen Aufstockung der Beteiligung an AIA. Der bisherige Abverkauf seit Jahresbeginn erschien völlig übertrieben, zumal die weiteren Aussichten für das Unternehmen unverändert positiv erscheinen. Gegen Monatsende kam es hier auch zu einer ersten deutlichen Gegenbewegung im Kurs.

Der Bargeldbestand belief sich zu Monatsende auf rund 3,8% und die Dividendenrendite des Fonds betrug 3,0%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	27,73%	3,00
2020	-8,93%	3,50
2021	23,76%	4,40
2022	-10,86%	6,80
2023	6,29%	3,70

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	4,06%
31.03.2022 - 31.03.2023	-2,16%
31.03.2021 - 31.03.2022	5,72%
31.03.2020 - 31.03.2021	13,08%
29.03.2019 - 31.03.2020	-2,00%

Wertentwicklung seit Mai 2016
in Euro (indexiert)



Die 10 größten Aktienpositionen	
Microsoft	4,38%
Allianz	3,90%
Exxon Mobil	3,75%
TotalEnergies	3,57%
Roche Holding AG	3,50%
AIA Group	3,33%
BNP Paribas	3,12%
Infineon Technologies	3,11%
Disney (Walt)	2,72%
Medtronic PLC	2,70%
Summe der 10 größten Aktienpositionen	34,08%

Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,10%	-	-1,03%
1 Jahr	4,06%	-	-0,10%
3 Jahre	7,63%	2,48% p.a.	1,10% p.a.
5 Jahre	19,28%	3,59% p.a.	2,75% p.a.
seit Fondsstart	51,10%	5,30% p.a.	4,76% p.a.

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

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

Schoellerbank Global Pension Fonds

Stand per: 30.04.2024

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

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Pension Fonds ist ein Dachfonds, der zu ca. 50% in Euro-Anleihenfonds veranlagt. Der Rest des Fondsvermögens wird vorwiegend in Aktienfonds mit internationaler Ausrichtung investiert, daneben können Euroland-Aktienfonds beigemischt werden. Die Entscheidung über die Zusammensetzung der Asset Allocation wird primär den jeweiligen Fondsmanagern der Subfonds übertragen. Die Selektion der Subfonds selbst erfolgt nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG.

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

Stammdaten

Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 8,31
ISIN AT0000814991	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 24,03
ISIN AT0000820550	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,80% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 278,18 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

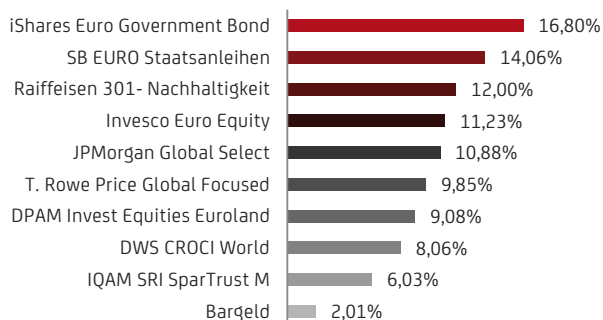
Besonderheiten

- 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

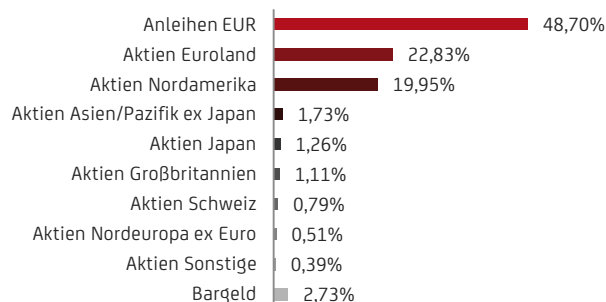
Zu beachten

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

Subfonds



Länderstruktur (durchgerechnet)



Schoellerbank Global Pension Fonds

Kommentar des Fondsmanagements

Dem bekannten Kinderreim „April, April, der macht, was er will...“ entsprachen in den vergangenen Wochen nicht nur das Wetter, sondern auch die internationalen Finanzmärkte. So folgte auf einer fast schwerelosen Börsenrallye im ersten Quartal 2024 ein sehr wechselhafter April. Die zum Teil stattgefundene Konsolidierung an den Aktienmärkten kann auch wie ein reinigender Frühlingregen betrachtet werden. Gefallene Kurse erscheinen für Zukäufe eventuell attraktiv, die robusten Fundamentaldaten würden dafürsprechen, da auch aus der Wirtschaft weiterhin mehr positive als negative Signale kommen. Jedoch befinden sich auch ein paar Störfeuer am Horizont der Finanzmärkte, wie zum Beispiel der anhaltende Konflikt im Nahen Osten, die immer noch ungelöste Immobilienkrise in China oder auch der schier endlos wirkende Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine. Und zu guter Letzt ist die Ungewissheit einer möglichen Zinswende sowohl in Europa als auch in den USA immer noch vorhanden. All diese Komponenten beschäftigen die Marktteilnehmer:innen hinsichtlich ihrer Anlageentscheidungen.

Ebenfalls Kursverluste verzeichneten im Berichtszeitraum jene beiden Aktienindizes, welche für den Schoellerbank Global Pension Fonds ausschlaggebend sind, (MSCI World -2,8%, Euro Stoxx 50 -2,4%). Dies spiegelt sich auch bei vier der fünf aktienlastigen Subfonds wider. Einzig der Invesco Euro Equity bewegte sich auf Monatssicht im positiven Terrain. Der Anleihenmarkt konnte sich diesen Vorgaben nicht entziehen. Gemessen am FTSE EMU Government Bond Index neigte dieser auf Monatsbasis rund -1,4% zur Tiefe. Diesem Trend schlossen sich auch alle vier in Anleihen investierende Subfonds an, wobei alle den Vergleichsindex hinter sich lassen konnten – (alle Angaben in EUR ausgewiesen).

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	14,21%	0,25
2020	4,03%	0,25
2021	9,04%	0,35
2022	-14,81%	0,35
2023	10,68%	0,25

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	10,03%
31.03.2022 - 31.03.2023	-4,34%
31.03.2021 - 31.03.2022	-2,86%
31.03.2020 - 31.03.2021	14,86%
29.03.2019 - 31.03.2020	-2,59%

Wertentwicklung seit November 1998 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	2,81%	-	-0,28%
1 Jahr	10,03%	-	6,73%
3 Jahre	2,24%	0,74% p.a.	-0,28% p.a.
5 Jahre	14,399%	2,72% p.a.	2,10% p.a.
10 Jahre	45,94%	3,85% p.a.	3,54% p.a.
15 Jahre	116,87%	5,29% p.a.	2,10% p.a.
20 Jahre	127,51%	4,19% p.a.	4,04% p.a.
seit Fondsstart	164,69%	3,89% p.a.	3,77% p.a.

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

Schoellerbank Global Dynamic

Stand per: 30.04.2024

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

Anlagestrategie

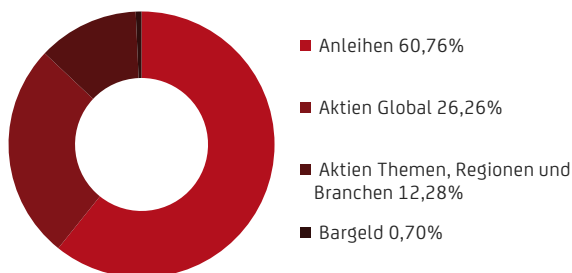
Die Veranlagungen erfolgen in internationale Aktienfonds bzw. im Anleiensegment. Je nach Einschätzung durch das Fondsmanagement wird die Aktienquote variabel gesteuert: Sind die Aussichten an den Welt-Aktienmärkten besonders positiv, werden bis zu 100% in Aktien veranlagt. Trüben sich dagegen die Perspektiven 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 195,33
ISIN AT0000A08Q96	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 20,31 Mio.
Erstausgabe	03.03.2008
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Auszahlung ab	01.03.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

Portfoliostruktur



Besonderheiten

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

Zu beachten

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

Aktien Global - Top 5

DWS Invest CROCI World	4,90%
JPMorgan Global Select Equity	3,87%
Capital Group New Perspective	3,14%
Threadneedle Global Focus	3,12%
GS Global Core Equity	2,15%

Aktien Themen, Regionen und Branchen - Top 5

Bakersteel Electrum Fund	1,23%
Fidelity Global Technology	1,23%
Bakersteel Global Precious Metals	1,15%
Nordea Global Climate & Environment	1,07%
DNB Technology	0,88%

Schoellerbank Global Dynamic

Kommentar des Fondsmanagements

Trotz recht robuster Fundamentaldaten zog launisches Aprilwetter am Börsenhimmel auf. Der breit aufgestellte MSCI World musste den Berichtsmonat mit einer negativen Wertentwicklung von -2,8% beenden. Diverse geopolitische, tiefgreifende Krisen belasteten die Marktteilnehmer:innen und damit die Märkte. Aber auch die Signale der US-Notenbank (FED), die Zinsen erst später als erwartet zu senken, drückte die Stimmung. Viele Subfonds schlossen sich diesen großteils negativen Marktvorgaben an und beendeten den abgelaufenen Monat mit einem Minus als Vorzeichen.

Einige Ausnahmen gab es aber doch. Das Goldminen- und Rohstoffsegment konnte starke Zahlen ausweisen. Der Anstieg des gelben Edelmetalls wird von mehreren Seiten gestützt. Eine der Hauptursachen: Chinas Zentralbank trennt sich einerseits von US-Staatsanleihen und deckt sich andererseits mit dem Edelmetall ein. Im April war Gold zwischenzeitlich mit mehr als 2.400 Dollar pro Feinunze so teuer wie noch nie. Auch traditionelle Gründe spielen eine Rolle: Gold gilt in Zeiten geopolitischer Krisen als sicherer Hafen. Auch die seit Jahresbeginn von der FED in Aussicht gestellte Zinssenkungen haben den Goldpreis angetrieben. Denn das zinslose Edelmetall, welches häufig als Absicherung gegen Inflation und Währungsabwertung verwendet wird, gewinnt damit an Attraktivität. Aktuell scheint die Entscheidung über eine erste Zinssenkung etwas verzögert stattzufinden, selbst dies kann dem Goldpreis relativ wenig anhaben. Im Gegenteil: Dieser konnte sogar zulegen, obwohl die Fed signalisiert hatte, die Zinsen erst später als erwartet zu senken.

Bester Subfonds war der Bakersteel Precious Metals mit einer Wertsteigerung von rund +17,5%, gefolgt vom Bakersteel Electrum mit etwa +15,6%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2019	19,60%
2020	7,12%
2021	14,82%
2022	-12,26%
2023	7,05%

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	9,63%
31.03.2022 - 31.03.2023	-5,02%
31.03.2021 - 31.03.2022	1,02%
31.03.2020 - 31.03.2021	19,13%
29.03.2019 - 31.03.2020	-1,03%

Wertentwicklung seit März 2008 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	3,83%	-	0,71%
1 Jahr	9,63%	-	6,34%
3 Jahre	5,18%	1,70% p.a.	0,67% p.a.
5 Jahre	24,01%	4,39% p.a.	3,76% p.a.
10 Jahre	69,12%	5,39% p.a.	5,07% p.a.
15 Jahre	143,62%	6,11% p.a.	5,90% p.a.
seit Fondsstart	107,62%	4,63% p.a.	4,44% p.a.

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

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

All World

Stand per: 30.04.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 27,08
ISIN AT0000801170	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 37,66 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

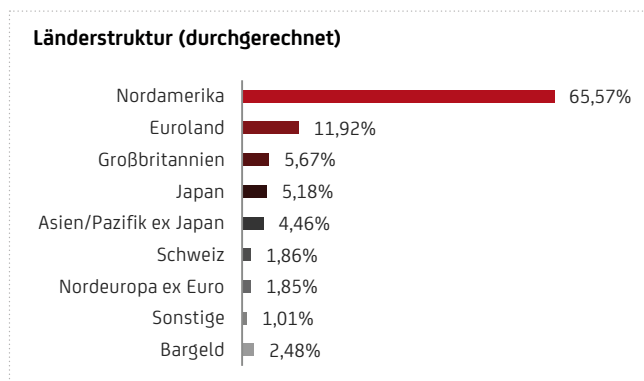
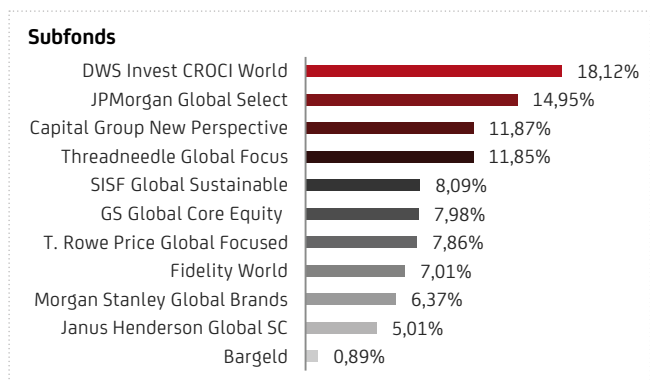
*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

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

Dem bekannten Kinderreim „April, April, der macht, was er will...“ entsprachen in den vergangenen Wochen nicht nur das Wetter, sondern auch die internationalen Finanzmärkte. So folgte auf einer fast schwerelosen Börsenrallye im ersten Quartal 2024 ein sehr wechselhafter April. Die zum Teil stattgefundene Konsolidierung an den Aktienmärkten kann auch wie ein reinigender Frühlingsregen betrachtet werden. Gefallene Kurse erscheinen für Zukäufe eventuell attraktiv, die robusten Fundamentaldaten würden dafürsprechen, da auch aus der Wirtschaft weiterhin mehr positive als negative Signale kommen. Jedoch befinden sich auch ein paar Störfelder am Horizont der Finanzmärkte, wie zum Beispiel der anhaltende Konflikt im Nahen Osten, die immer noch ungelöste Immobilienkrise in China oder auch der schier endlos wirkende Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine. Und zu guter Letzt ist die Ungewissheit einer möglichen Zinswende sowohl in Europa als auch in den USA immer noch vorhanden. All diese Komponenten beschäftigen die Marktteilnehmer:innen hinsichtlich ihrer Anlageentscheidungen.

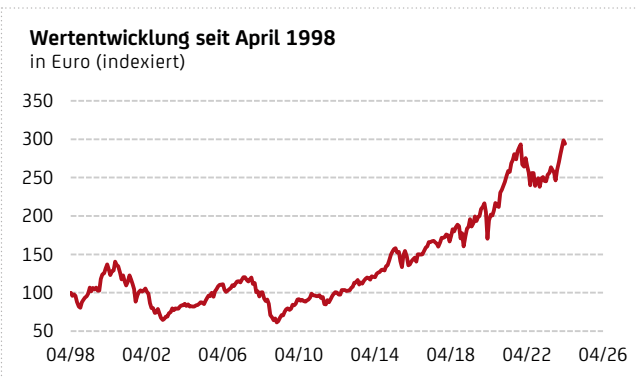
Ein Blick auf die globalen Aktienmärkte zeigt, dass im Berichtszeitraum viele große Börsenplätze Kursverluste verzeichneten. So bewegten sich europäische Wertpapiere (MSCI Europe -0,9%) im negativen Terrain, gefolgt von US-Aktien, welche den Berichtszeitraum mit -3,2% (gemessen am MSCI USA) beendeten. Japanische Titel verloren im vergangenen Monat rund 3,9% (MSCI Japan) an Wert. Gegen den Trend entwickelten sich Beteiligungspapiere aus den globalen Schwellenländern (MSCI EM +1,5%; MSCI AC Asia ex Japan +2,3%). In Summe verzeichnete der breit gefächerte MSCI World im April eine Performance von -2,8% (alle Angaben in Euro gerechnet).

Die Subfonds schlossen sich diesen großteils negativen Marktvorgaben an und beendeten den abgelaufenen Monat allesamt mit einem Minus als Vorzeichen. Die geringsten Verluste verzeichneten dabei der SISF Global Sustainable, der DWS Invest CROCI World sowie der Fidelity World. Hinten angereicht haben sich im April der MS Global Brands und der J. Henderson Gl. Smaller Companies.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2019	32,33%
2020	10,36%
2021	25,38%
2022	-18,85%
2023	13,57%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	19,93%
31.03.2022 - 31.03.2023	-7,53%
31.03.2021 - 31.03.2022	2,51%
31.03.2020 - 31.03.2021	33,08%
29.03.2019 - 31.03.2020	-0,75%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	8,73%	-	3,29%
1 Jahr	19,93%	-	13,94%
3 Jahre	13,69%	4,37% p.a.	2,60% p.a.
5 Jahre	50,16%	8,46% p.a.	7,36% p.a.
10 Jahre	144,05%	9,32% p.a.	8,77% p.a.
15 Jahre	335,10%	10,29% p.a.	9,92% p.a.
20 Jahre	242,79%	6,35% p.a.	6,08% p.a.
seit Fondsstart	193,87%	4,22% p.a.	4,02% p.a.

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

All Trends

Stand per: 30.04.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 17,38
ISIN AT0000746581	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 27,36 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

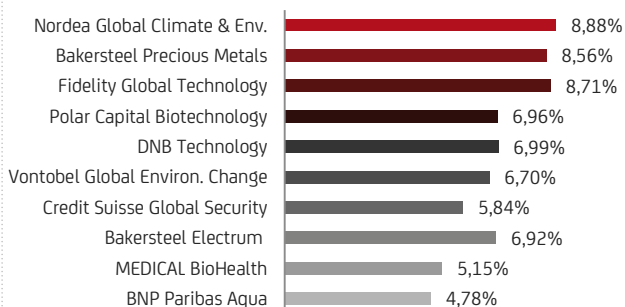
Besonderheiten

- 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

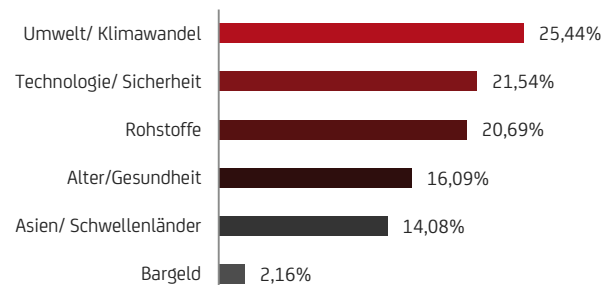
Zu beachten

- 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

An den Märkten folgte auf eine fast schwerelose Börsenrallye im ersten Quartal 2024 ein sehr wechselhafter April. Die robusten Fundamentaldaten sprechen für eine Fortsetzung der starken Börsentendenz, da auch aus der Wirtschaft weiterhin mehr positive als negative Signale kommen. Jedoch sind am Horizont ein paar Störfelder erkennbar, wie zum Beispiel der anhaltende Konflikt im Nahen Osten, die weiterhin ungelöste Immobilienkrise in China oder auch der Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine. Und zu guter Letzt erscheint eine mögliche Zinswende sowohl in Europa als auch in den USA weiterhin mit einer gewissen Unsicherheit behaftet. Diese Komponenten und zahlreiche andere Faktoren beschäftigen die Marktteilnehmer:innen hinsichtlich ihrer Anlageentscheidungen.

Während der MSCI World den Berichtsmonat mit einer Wertentwicklung von -2,8% beendete, konnte der All Trends deutlich an Boden gutmachen. Gestützt vom Rohstoff Segment vermochte der Dachfonds rund +0,9% an Wert zuzulegen.

Bester Subfonds war folgerichtig der Bakersteel Precious Metals mit einer Wertsteigerung von rund +17,5%, gefolgt vom Bakersteel Electrum mit etwa +15,6%. Etwas Federn lassen musste hingegen das Segment „Alter/ Gesundheit“. Das Schlusslicht bildete diesmal der MEDICAL BioHealth mit einem Verlust von circa -6,6%.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)

Kalenderjahr	Performance
2019	28,63%
2020	19,08%
2021	11,00%
2022	-14,49%
2023	7,46%

Rollierende Performance

Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	13,13%
31.03.2022 - 31.03.2023	-5,68%
31.03.2021 - 31.03.2022	-3,64%
31.03.2020 - 31.03.2021	33,18%
29.03.2019 - 31.03.2020	0,17%

Wertentwicklung seit April 2000 in Euro (indexiert)



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	6,29%	-	0,98%
1 Jahr	13,13%	-	7,47%
3 Jahre	2,82%	0,93% p.a.	-0,78% p.a.
5 Jahre	37,16%	6,52% p.a.	5,44% p.a.
10 Jahre	107,40%	7,56% p.a.	7,02% p.a.
15 Jahre	220,86%	8,08% p.a.	7,71% p.a.
20 Jahre	241,48%	6,33% p.a.	6,06% p.a.
seit Fondsstart	80,64%	2,49% p.a.	2,27% p.a.

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

All Asia

Stand per: 30.04.2024

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 19,97
ISIN AT0000721436	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 83,42 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

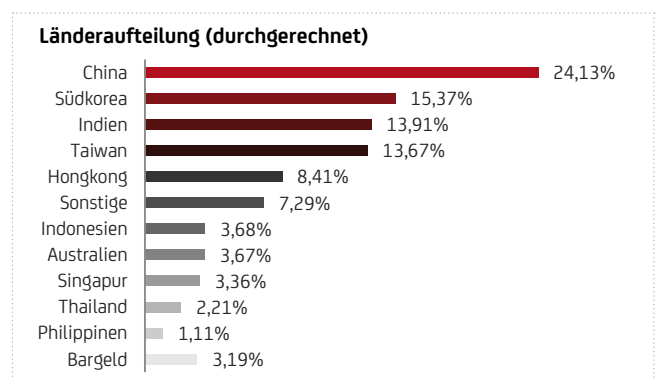
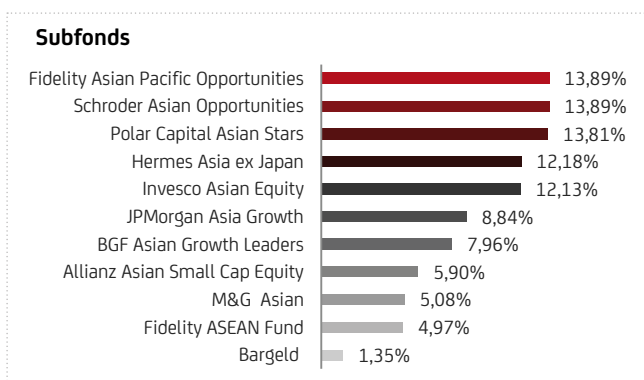
*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

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

Dem bekannten Kinderreim „April, April, der macht, was er will...“ entsprachen in den vergangenen Wochen nicht nur das Wetter, sondern auch die internationalen Finanzmärkte. So folgte auf einer fast schwerelosen Börsenrallye im ersten Quartal 2024 ein sehr wechselhafter April. Die zum Teil stattgefundene Konsolidierung an den Aktienmärkten kann auch wie ein reinigender Frühlingsregen betrachtet werden. Gefallene Kurse erscheinen für Zukäufe eventuell attraktiv, die robusten Fundamentaldaten würden dafürsprechen, da auch aus der Wirtschaft weiterhin mehr positive als negative Signale kommen. Jedoch befinden sich auch ein paar Störfeuer am Horizont der Finanzmärkte, wie zum Beispiel der anhaltende Konflikt im Nahen Osten, die immer noch ungelöste Immobilienkrise in China oder auch der schier endlos wirkende Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine. Und zu guter Letzt ist die Ungewissheit einer möglichen Zinswende sowohl in Europa als auch in den USA immer noch vorhanden. All diese Komponenten beschäftigen die Marktteilnehmer:innen hinsichtlich ihrer Anlageentscheidungen.

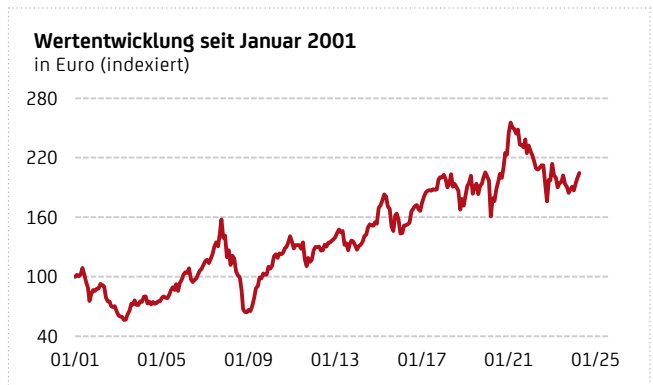
Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass im abgelaufenen Monat die Performance- Entwicklung in Summe positiv ausgefallen ist, allerdings gab es auch Ausreißer nach unten. So erwirtschafteten Beteiligungspapiere aus Sri Lanka (MSCI Sri Lanka +14,9%), Pakistan (MSCI Pakistan +8,6%), China (MSCI China +7,7%), Hong Kong (MSCI Hong Kong +6,2%) sowie Singapur (MSCI Singapur +5,0%) erfreuliche Kurszuwächse. Einen negativen Monatsverlauf verzeichneten im April unter anderem Beteiligungspapiere aus Vietnam (MSCI Vietnam -8,7%), Indonesien (MSCI Indonesia -7,6%), Korea (MSCI Korea -4,8%) und den Philippinen (MSCI Philippines -4,8%). Unter dem Strich erzielte der breit aufgestellte MSCI AC Asia ex Japan im ausgewiesenen Zeitraum eine positive Performance von +2,3% – alle Performance-Angaben in EUR ausgewiesen.

Die Portfolio-Entwicklung war in der Berichtsperiode den Marktvorgaben entsprechend sehr erfreulich, wobei sich die Performance-Ergebnisse in einem Korridor von +0,3% bis +4,2% bewegten. Positiv hervorzuheben sind der M&G Asian Fund, der BGF Asian Growth Leaders sowie der Federated Hermes Asia ex Japan. Hinten angelehnt hat sich im April der Fidelity ASEAN Fund.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2019	19,67%
2020	8,59%
2021	4,28%
2022	-15,19%
2023	-3,22%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	7,65%
31.03.2022 - 31.03.2023	-9,03%
31.03.2021 - 31.03.2022	-16,05%
31.03.2020 - 31.03.2021	39,12%
29.03.2019 - 31.03.2020	-11,35%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	7,34%	-	1,97%
1 Jahr	7,65%	-	2,27%
3 Jahre	-17,79%	-6,32% p.a.	-7,91% p.a.
5 Jahre	1,39%	0,28% p.a.	-0,75% p.a.
10 Jahre	51,81%	4,26% p.a.	3,73% p.a.
15 Jahre	161,27%	6,61% p.a.	6,25% p.a.
20 Jahre	155,61%	4,80% p.a.	4,54% p.a.
seit Fondsstart	104,74%	3,12% p.a.	2,89% p.a.

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

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

All Japan

Stand per: 30.04.2024

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

Anlagestrategie

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

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

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11,29
ISIN AT0000719695	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h drittnächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 77,31 Mio.
Erstausgabe	15.02.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (öster. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.*	ja

*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

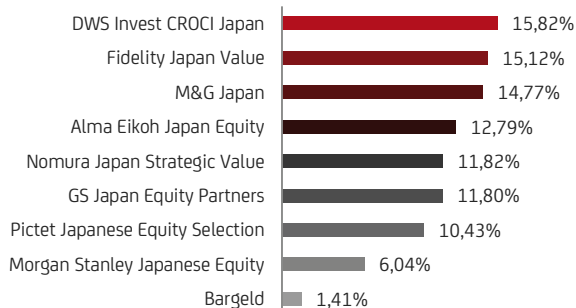
Besonderheiten

- 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

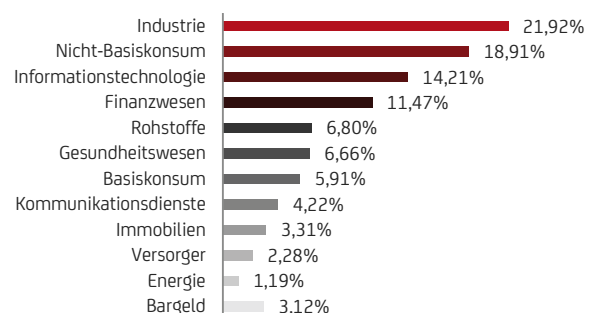
Zu beachten

- 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

Subfonds



Branchenstruktur (durchgerechnet)



All Japan

Kommentar des Fondsmanagements

Dem bekannten Kinderreim „April, April, der macht, was er will...“ entsprachen in den vergangenen Wochen nicht nur das Wetter, sondern auch die internationalen Finanzmärkte. So folgte auf einer fast schwerelosen Börsenrallye im ersten Quartal 2024 ein sehr wechselhafter April. Die zum Teil stattgefundene Konsolidierung an den Aktienmärkten kann auch wie ein reinigender Frühlingsregen betrachtet werden. Gefallene Kurse erscheinen für Zukäufe eventuell attraktiv, die robusten Fundamentaldaten würden dafürsprechen, da auch aus der Wirtschaft weiterhin mehr positive als negative Signale kommen. Jedoch befinden sich auch ein paar Störfelder am Horizont der Finanzmärkte, wie zum Beispiel der anhaltende Konflikt im Nahen Osten, die immer noch ungelöste Immobilienkrise in China oder auch der schier endlos wirkende Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine. Und zu guter Letzt ist die Ungewissheit einer möglichen Zinswende sowohl in Europa als auch in den USA immer noch vorhanden. All diese Komponenten beschäftigen die Marktteilnehmer:innen hinsichtlich ihrer Anlageentscheidungen.

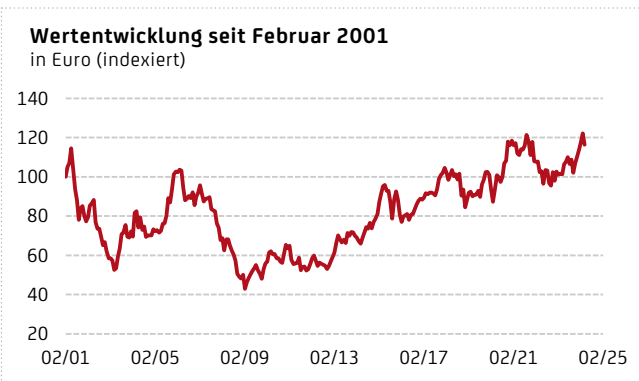
Ein detaillierter Blick auf die asiatischen Aktienmärkte zeigt, dass die Performance-Ergebnisse der in dieser Region ansässigen Handelsplätze sich in einem Korridor von -8,7% bis +14,9% bewegten. Dabei platzierte sich der Handelsplatz am Kabutocho mit -3,9% (gemessen am MSCI Japan in EUR) im hinteren Drittel. Der Yen zeigte sich im gegensatz zum Euro im Laufe des Monats wieder einmal etwas schwächer.

Sämtliche Subfonds beendeten den Berichtszeitraum im negativen Bereich. Die Performance-Ergebnisse bewegten sich in einer Bandbreite von -8,7% bis -2,9% (alle Angaben in EUR ausgewiesen). Etwas stabiler zeigten sich dabei der Fidelity Japan Value sowie der MS Japanese Equity. Das Schlusslicht bildete im April der GS Japan Equities Partners.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2019	21,32%
2020	13,31%
2021	1,45%
2022	-16,77%
2023	12,27%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	14,97%
31.03.2022 - 31.03.2023	-1,07%
31.03.2021 - 31.03.2022	-8,41%
31.03.2020 - 31.03.2021	18,50%
29.03.2019 - 31.03.2020	-0,34%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	5,81%	-	0,52%
1 Jahr	14,97%	-	9,23%
3 Jahre	4,18%	1,38% p.a.	-0,34% p.a.
5 Jahre	*	*	3,17% p.a.
10 Jahre	76,68%	5,85% p.a.	5,32% p.a.
15 Jahre	141,07%	6,04% p.a.	5,68% p.a.
20 Jahre	41,13%	1,74% p.a.	1,48% p.a.
seit Fondsstart	16,43%	0,66% p.a.	0,44% 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.

*derzeit keine Angabe möglich

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die **Fondsbestimmungen des All Japan wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der All Japan investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf.** Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des All 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 Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.

Schoellerbank Global Health Care

Stand per: 30.04.2024

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 26,18
ISIN AT0000721501	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 20,84 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

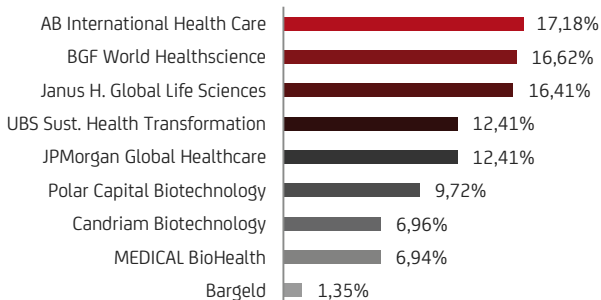
Besonderheiten

- 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

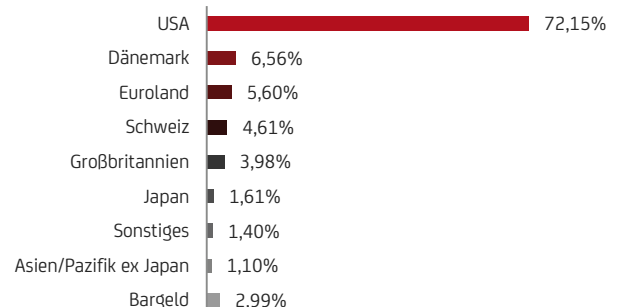
Zu beachten

- 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 Kaufspesen kommen

Subfonds



Länderaufteilung (durchgerechnet)



Schoellerbank Global Health Care

Kommentar des Fondsmanagements

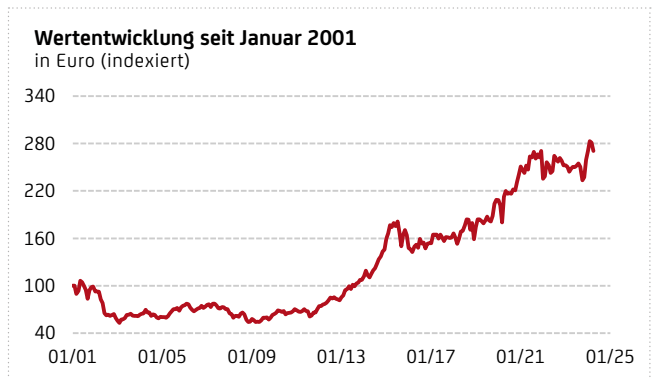
Trotz recht robuster Fundamentaldaten zog launisches Aprilwetter am Börsenhimmel auf. Der breit aufgestellte MSCI World musste den Berichtsmonat mit einer negativen Wertentwicklung von -2,8% beenden. Diverse geopolitische, tiefgreifende Krisen belasteten die Marktteilnehmer:innen. Auch der Pharma- und Biotechnologiesektor konnte sich diesen Vorgaben nicht entziehen. Das Interesse und Engagement der Anleger:innen am breiten Gesundheitssektor ist nach wie vor hoch, allerdings folgte nunmehr auf einige starke Monate eine Konsolidierung. Die im Herbst bevorstehenden US-Präsidentenwahlen und der damit einhergehende Lärm um die Pharmaindustrie beeinflusst das Geschehen zudem. Aber auch die Signale der US-Notenbank, die Zinsen erst später als erwartet zu senken, drückte die Stimmung.

Die Performance-Ergebnisse der Subfonds bewegten sich in einer Bandbreite von -1,7% beim BGF World Healthscience bis -6,6% beim MEDICAL BioHealth (in EUR gerechnet).

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2019	31,35%
2020	15,34%
2021	12,30%
2022	-6,67%
2023	2,76%

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	9,01%
31.03.2022 - 31.03.2023	-1,72%
31.03.2021 - 31.03.2022	0,14%
31.03.2020 - 31.03.2021	18,56%
29.03.2019 - 31.03.2020	17,09%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	4,27%	-	-0,95%
1 Jahr	9,01%	-	3,56%
3 Jahre	7,29%	2,37% p.a.	0,64% p.a.
5 Jahre	48,94%	8,28% p.a.	7,19% p.a.
10 Jahre	145,02%	9,37% p.a.	8,82% p.a.
15 Jahre	395,43%	11,25% p.a.	10,88% p.a.
20 Jahre	289,22%	7,03% p.a.	6,76% p.a.
seit Fondsstart	170,51%	4,36% p.a.	4,13% p.a.

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

Schoellerbank Global Resources

Stand per: 30.04.2024

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 108,97
ISIN AT0000AOGTZ4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 120,52
ISIN AT0000AOGU03	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 17,30 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

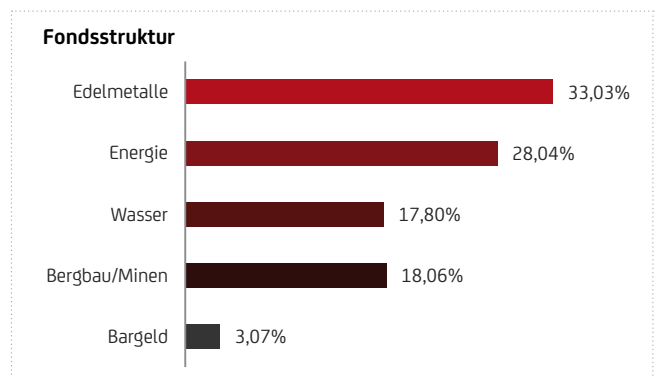
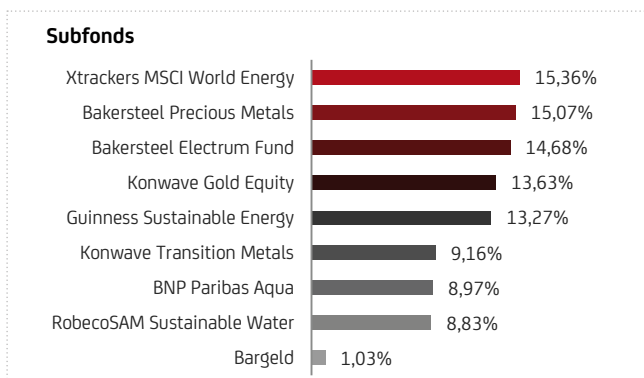
*) siehe Erläuterungen auf Seite 51

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



Schoellerbank Global Resources

Kommentar des Fondsmanagements

Während der breit aufgestellte MSCI World den Berichtsmonat mit einer negativen Wertentwicklung von -2,8% beenden musste, standen die Zeichen für Rohstoff- und Goldminertitel auf „GO“. Die bereits im März begonnene Aufholjagd der beiden Sektoren setzte sich im April fort. Dies ließ vor allem die Rohstoffinvestor:innen etwas aufatmen. Bester Subfonds war der Konwave Transition Metals mit einem Wertzuwachs von +21,2%. Auf Platz zwei positionierte sich der Konwave Gold Equity mit einem Monatsplus von knapp +20%. Der Anstieg des gelben Edelmetalls wird von mehreren Seiten gestützt. Eine der Hauptursachen: Chinas Zentralbank trennt sich einerseits von US-Staatsanleihen und deckt sich andererseits mit dem Edelmetall ein. Das unterstützt den Goldpreis. Im April war Gold zwischenzeitlich mit mehr als 2.400 Dollar pro Feinunze so teuer wie noch nie. Auch traditionelle Gründe spielen eine Rolle: Gold gilt in Zeiten geopolitischer Krisen – darunter derzeit vor allem der russische Angriffskrieg in der Ukraine und der Krieg im Gazastreifen – als sicherer Hafen.

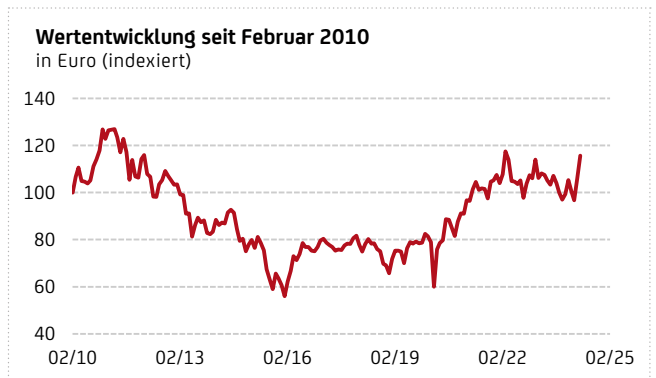
Auch die seit Jahresbeginn von der US-Notenbank Fed in Aussicht gestellte Zinssenkungen haben den Goldpreis angetrieben. Denn das zinslose Edelmetall, welches häufig als Absicherung gegen Inflation und Währungsabwertung verwendet wird, gewinnt damit an Attraktivität. Aktuell scheint die Entscheidung über eine erste Zinssenkung etwas verzögert stattzufinden, selbst dies kann dem Goldpreis relativ wenig anhaben. Im Gegenteil: Dieser konnte sogar zulegen, obwohl die Fed signalisiert hatte, die Zinsen erst später als erwartet zu senken.

Etwas Federn lassen musste hingegen das Segment „Wasser“ – die Überlegungen gehen hier allerdings schon wieder in Richtung Nutzung der etwas niedrigeren Kurse als guten Einstiegszeitpunkt.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance und Ausschüttungen der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2019	25,54%	0,10
2020	10,57%	1,00
2021	17,87%	1,00
2022	-1,26%	1,00
2023	-0,50%	1,00

Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.03.2023 - 28.03.2024	7,65%
31.03.2022 - 31.03.2023	-5,71%
31.03.2021 - 31.03.2022	12,42%
31.03.2020 - 31.03.2021	33,65%
29.03.2019 - 31.03.2020	1,23%



Performance (Euro)	absolut	annualisiert	nach AGA
seit Jahresbeginn	9,56%	-	4,08%
1 Jahr	7,65%	-	2,27%
3 Jahre	14,12%	4,50% p.a.	2,73% p.a.
5 Jahre	54,40%	9,07% p.a.	7,96% p.a.
10 Jahre	32,53%	2,85% p.a.	2,33% p.a.
seit Fondsstart	15,63%	1,02% p.a.	0,66% p.a.

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

Marketingmitteilung der Schoellerbank Invest AG. Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Resources wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Schoellerbank Global Resources investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Global Resources in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://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 Anleihefonds resultieren ausschließlich aus KESt-pflichtigen Papieren. Aus diesem Grund tritt sowohl bei den ausschüttenden, als auch bei den thesaurierenden Anteilscheinen dieser Fonds mit dem Abzug der KESt Endbesteuerung hinsichtlich Einkommensteuer ein, und das unabhängig von der Abgabe einer Optionserklärung.

Schoellerbank Global Income, Schoellerbank Global Balanced, Schoellerbank 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

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

Restlaufzeit

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

Thesaurierung

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

Wiederanlagerabatt

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

Zinsbindungsdauer

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

Wir stellen uns vor

Anschrift

Schoellerbank Invest AG
Sterneckstraße 5
A-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

Staatskommissär

MMag. Peter Part
Stefan Rechenberger, LL.B. Stv.

Aufsichtsrat

Mag. Marion Morales Albiñana-Rosner, Vorsitzende
Mag. Martin Mayer, Vors.-Stv.
MMag. Julia Fürst
Mag. Monika Rosen-Philipp
Wolfgang Aubrunner
Michael Graf von Medem
Dr. Susanne Gstöttner
Mag. Sieglinde Jäger
Jochen Messner

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: 63
Fondsvolumen: EUR 6,91 Mrd.

Aktuelle Fondspreise

www.schoellerbank.at/fondspreise

Internet-Adresse

<http://schoellerbank.at/invest>

Disclaimer

Hierbei handelt es sich um eine **Marketingmitteilung** der Schoellerbank Invest AG. Sie stellt weder eine Finanzanalyse, eine Anlageberatung, eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten und Veranlagungen dar. Diese Marketingmitteilung wurde nicht im Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Die enthaltenen Informationen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung – vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse der Anleger:innen bedarf, ersetzt diese Information nicht die eingehende persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch die Kundenberater:innen im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) aller in dieser Publikation genannten, von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und des AIFMG erstellt wurden, wichtige Risikohinweise enthalten und die alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Die veröffentlichten Prospekte, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter (BIB) der Schoellerbank-Fonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter **www.schoellerbank.at/fondspublikationen** kostenlos zur Verfügung. Die Berechnung der Fondserträge erfolgt als finanzmathematische Rendite nach der offiziellen OeKB-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabe- und Rücknahmespesen, KESt und Wiederanlagerabatt. Bitte beachten Sie, dass die errechneten Werte von Investmentfonds Schwankungen unterliegen können. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. **Im Rahmen der Anlagestrategie können einige Investmentfonds bis zu 100 v.H. ihres Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Aufgrund der Zusammensetzung ihres Portfolios können Investmentfonds eine erhöhte Volatilität aufweisen. In den durch die FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Emittenten angegeben sein, die zu mehr als 35 v.H. im Fondsvermögen gewichtet sein können. Marktbedingt geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können die Nettoinventarwerte der Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.** Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Zu den Beschränkungen des Vertriebs der Schoellerbank-Fonds an amerikanische Staatsbürger:innen entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise auf der Seite 3 f des Prospektes des jeweiligen Fonds. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter <https://www.schoellerbank.at/anlegerrechte>.