

TOP *balanced* MIX

Halbjahresbericht 2015

Inhalt

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Die internationalen Finanz- und Devisenmärkte	5
Fondsdetails in EUR	6
Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre (in EUR)	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Wertentwicklung des 1. Halbjahres (Fonds-Performance)	9
Vermögensaufstellung zum 31.12.2015	10

Top Balanced Mix

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

ISIN/Thesaurierung: AT0000A067M6, ISIN/Vollthesaurierung: AT0000A067N4

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Anschrift

Schoellerbank Invest AG
5024 Salzburg, Sterneckstraße 5
Telefon: 0662/88 55 11
Fax: 0662/88 55 11-2659

Vorstand

Mag. Thomas MEITZ
(Vorsitzender)
Mag. Michael SCHÜTZINGER
Christian FEGG

Gründung

Jänner 1994

Depotbank

Schoellerbank Aktiengesellschaft, Wien

Grundkapital

2.543.549,20 Euro

Prüfungsgesellschaft

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Aktionäre

Schoellerbank Aktiengesellschaft,
Renngasse 3, A-1010 Wien zu 100%

Vertriebsstelle in Österreich

Schoellerbank Aktiengesellschaft,
Wien, mit allen Filialen

Staatskommissare

Ministerialrat Dr. Eduard FLEISCHMANN
Amtsdirektor Theodor GALEE

Informationsstelle in Deutschland

CACEIS Bank Deutschland GmbH,
München

Aufsichtsrat

Peter JENEWEIN
(Vorsitzender)
Mag. Helmut SIEGLER
(Vorsitzender-Stv.)
Dr. Sylvia ZWICKER
(Vorsitzender-Stv.)
Gerold HUMER
Ernst HUBER

Von der Gesellschaft

verwaltete Investmentfonds
40 Fonds

Unsere Internet-Adresse

<http://www.schoellerbank.at>

Sehr geehrte(r) Anteilhaber(in)

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Halbjahresbericht des Top Balanced Mix für das 1. Halbjahr vom 01.07.2015 bis zum 31.12.2015 vorzulegen.

Die Fondsbestimmungen des Top Balanced Mix wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 13.09.2012 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, dem Königreich Schweden, dem Königreich der Niederlande und/oder Kanada zu investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Top Balanced Mix in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen wurden mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden.

Die internationalen Finanz- und Devisenmärkte

Rückblick und Ausblick

Im 2. Halbjahr 2015 tendierten die internationalen Aktienmärkte unter zum Teil starken Schwankungen leicht negativ. Ursächlich für diese Entwicklung waren die Diskussion über die erste Leitzinserhöhung durch die US-amerikanische Notenbank seit zehn Jahren, Unsicherheiten über die weltweite Konjunktorentwicklung und die stärkere Wahrnehmung von geopolitischen Risiken (Syrien / Terroranschläge). Im 4. Quartal 2015 erholten sich die Aktienmärkte aufgrund der Hoffnungen auf eine Ausweitung der geldpolitischen Maßnahmen der Europäischen Zentralbank (EZB) und dem als anti-zyklisches Kaufsignal zu interpretierenden hohen Pessimismus der Marktteilnehmer zuerst. Allerdings führte dann das mit Enttäuschung aufgenommene erweiterte Anleihen-Aufkaufprogramm der EZB zu Gewinnmitnahmen. Darüber hinaus wurden die Aktienkurse durch den Rückgang der Öl- und Rohstoffpreise zum Ausklang des Jahres belastet, da der Preisverfall die Verunsicherung über die weitere konjunkturelle Entwicklung verstärkte.

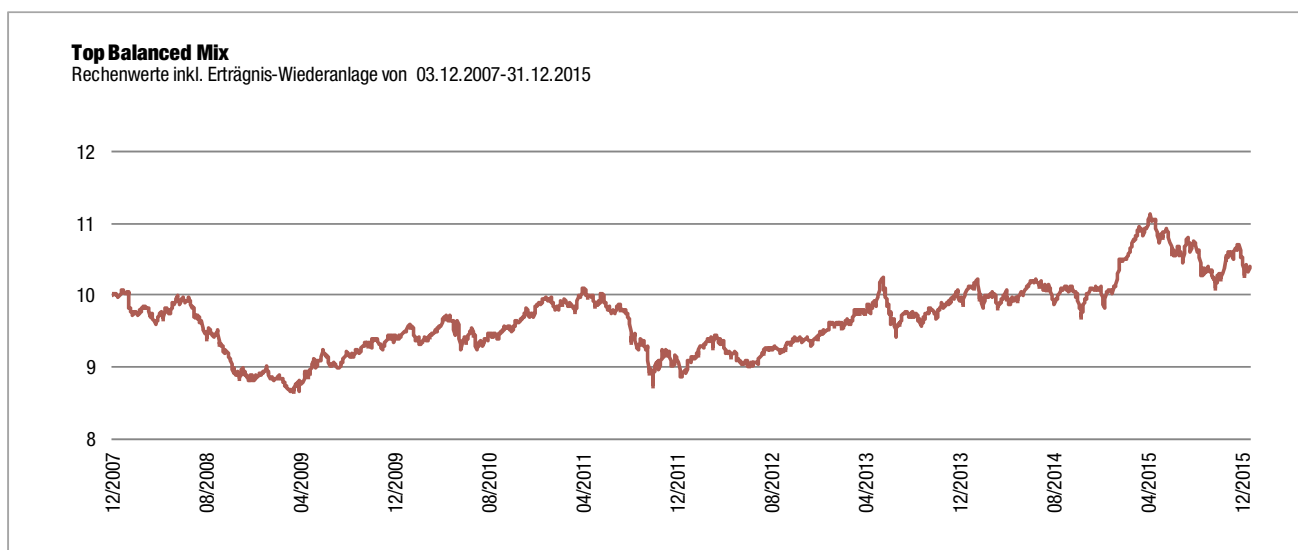
Der Top Balanced Mix erzielte im Berichtszeitraum ein Minus von 1,26%. Die Aktieninvestments waren global breit aufgestellt. Der Fokus lag auf dem europäischen Aktienmarkt und bei US-Titeln. In geringerem Umfang hielt der Fonds auch japanische Aktien. Die Aktienquote wurde in der weltweiten Schwächephase, die durch den stark fallenden chinesischen Aktienmarkt ausgelöst worden ist, im September reduziert. Zum Jahresende 2015 betrug der Investitionsgrad in Aktien und Aktienfonds 42,4% nach 36% zum 30. Juni 2015. Im Berichtszeitraum wurde die Quote der festverzinslichen Anleihen von 59,9% auf 55,8% (inkl. Rentenfonds) leicht reduziert. Zugekauft wurde eine Emission der Norddeutschen Landesbank mit Fälligkeit 2018.

Fondsdetails in EUR

Das Fondsvermögen des Top Balanced Mix belief sich zum Ende des 1. Halbjahres auf 7,67 Millionen Euro. Die Zahl der umlaufenden Anteile lag bei 749.266 Stück.

Der errechnete Wert je Anteil am Top Balanced Mix betrug per 31.12.2015 für den Thesaurierungsanteil/Vollthesaurierungsanteil EUR 10,18/10,41.¹⁾ Dies bedeutet gegenüber dem errechneten Wert zu Beginn des 1. Halbjahres (EUR 10,33/10,54) eine Wertveränderung für den Vollthesaurierungsanteil von -1,23%. Unter Berücksichtigung der am 01.09.2015 erfolgten Auszahlung gemäß § 58 Investmentfondsgesetz 2011 von EUR 0,02 je Anteil ergibt sich eine Wertveränderung für den Thesaurierungsanteil von -1,26%.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn



1) Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 04.01.2016 zu Grunde gelegt.

Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre (in EUR)

Rechnungsjahr	Fondsvermögen	Thesaurierungsanteile			Vollthesaurierungsanteile		Wertentwicklung Thes./Vollthes. % ¹⁾
		Errechneter Wert je Anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	Errechneter Wert je Anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag ²⁾	
2010/2011	13.124.212,45	9,70	0,44	0,02	9,80	0,47	+4,52/+4,59
2011/2012	11.052.591,26	8,94	0,54	0,02	9,05	0,57	-7,64/-7,65
2012/2013	10.158.454,26	9,43	0,65	0,03	9,57	0,69	+5,71/+5,75
2013/2014	8.677.301,32	10,01	0,30	0,03	10,18	0,34	+6,49/+6,37
2014/2015	8.045.642,39	10,33	0,07	0,02	10,54	0,09	+3,51/+3,54
2015 ³⁾	7.671.970,05	10,18	-	-	10,41	-	-1,26/-1,23

1) Jeweils im abgelaufenen Rechnungsjahr. Finanzmathematische Berechnung (Methode der Oesterreichischen Kontrollbank). Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

2) Aufgrund des Vollthesaurierungsstatus gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011 ist keine Auszahlung vorgenommen worden.

3) 1. Halbjahr vom 01.07.2015 bis zum 31.12.2015.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Wertpapiere	30.06.2015		31.12.2015	
	Mio. EUR	%	Mio. EUR	%
Aktien lautend auf				
CHF	-	-	0,09	1,21
EUR	0,78	9,66	0,94	12,18
GBP	0,17	2,07	0,13	1,76
HKD	0,01	0,12	0,01	0,09
JPY	0,08	1,03	-	-
NOK	0,05	0,65	-	-
SEK	0,05	0,63	-	-
USD	0,13	1,55	0,44	5,73
Summe Aktien	1,27	15,71	1,61	20,97
Anleihen lautend auf				
EUR	2,90	36,01	2,94	38,36
GBP	0,15	1,81	0,14	1,85
Summe Anleihen	3,05	37,82	3,08	40,21
Investmentfonds lautend auf				
EUR	2,86	35,50	2,83	36,94
Summe Investmentfonds	2,86	35,50	2,83	36,94
Wertpapiere insgesamt	7,18	89,03	7,52	98,12
Devisentermingeschäfte	0,00	0,03	-0,01	-0,17
Optionen	-	-	-0,01	-0,13
Dividendenansprüche	0,00	0,01	0,00	0,02
Bankguthaben	0,85	10,63	0,11	1,44
Sonstiges Vermögen (Zinsenansprüche, Abgrenzungen)	0,02	0,30	0,06	0,72
Fondsvermögen	8,05	100,00	7,67	100,00

Wertentwicklung des 1. Halbjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:

Pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Thesaurierungsanteil	Vollthesaurierungsanteil
Anteilswert am Beginn des 1. Halbjahres	10,33	10,54
Auszahlung am 01.09.2015 von EUR 0,02 (entspricht 0,0020 Anteilen) ¹⁾		
Anteilswert am Ende des 1. Halbjahres	10,18	10,41
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile	10,20	10,41
Wertentwicklung eines Anteils im 1. Halbjahr in %	-1,26	-1,23
Nettoertrag pro Anteil	-0,13	-0,13

1) Rechenwert am 01.09.2015 (Auszahlungstag) für einen Thesaurierungsanteil EUR 10,15.

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

Bei der Performance-Ermittlung nach der OeKB-Berechnungsmethode kann es aufgrund der Rundung der Anteilswerte und Auszahlungen auf zwei Nachkommastellen zu Rundungsdifferenzen kommen.

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Be- stand	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	% Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
EASYJET PLC	GB00B7KR2P84		2.200	0	2.200	17,400	52.156,14	0,68
GLAXOSMITHKLINE	GB0009252882		0	0	1.200	13,730	22.448,40	0,29
INDIVIOR PLC	GB00BRS65X63		0	0	1.200	1,878	3.070,51	0,04
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39		19.000	0	19.000	2,210	57.210,98	0,75
Summe							134.886,03	1,76
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,73395							134.886,03	1,76
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ALLIANZ SE VNA O.N.	DE0008404005		0	0	300	163,550	49.065,00	0,64
BRENNTAG AG	DE000A1DAHH0		1.000	1.000	1.000	48,280	48.280,00	0,63
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		0	0	500	81,390	40.695,00	0,53
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		0	2.200	2.100	25,955	54.505,50	0,71
DEUTSCHE WOHNEN AG INH	DE000A0HN5C6		2.300	0	2.300	25,615	58.914,50	0,77
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		3.600	0	3.600	16,690	60.084,00	0,78
FRESENIUS SE O.N. ST	DE0005785604		0	750	750	65,970	49.477,50	0,64
LINDE AG O.N.	DE0006483001		250	0	250	133,900	33.475,00	0,44
MTU AERO ENGINES NA O.N.	DE000A0D9PT0		0	0	690	90,100	62.169,00	0,81
MUENCH. RUECKVERS. VNA O.N.	DE0008430026		325	0	625	184,550	115.343,75	1,50
SAP SE O.N.	DE0007164600		1.200	0	1.200	73,380	88.056,00	1,15
Summe							660.065,25	8,60
Summe Aktien auf Euro lautend							660.065,25	8,60
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
NORDLB MTN 15/18	DE000NLB8G16	0,625	160	0	160	100,637	161.019,20	2,10
Summe							161.019,20	2,10
Emissionsland Luxemburg								
GPN CAPITAL 13/18 MTN	XS0922296883	2,933	0	0	180	96,994	174.589,20	2,28
Summe							174.589,20	2,28

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Be- stand	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland USA								
CEMEX FINANCE 14/21 REGS	XS1028960174	5,250	0	0	100	97,080	97.080,00	1,26
Summe							97.080,00	1,26
Summe Anleihen auf Euro lautend							432.688,40	5,64
Summe amtlich gehandelte Wertpapiere							1.227.639,68	16,00
Investmentfonds								
Investmentfonds auf Euro lautend								
Emissionsland Luxemburg								
DJE - Agrar & Ernährung XP	LU0350836341		0	0	540	165,790	89.526,60	1,17
DJE - Alpha Global I	LU0159550747		0	0	900	219,180	197.262,00	2,57
DJE - Asia High Dividend I	LU0374456811		0	0	500	175,770	87.885,00	1,15
DJE - Asia High Dividend XP	LU0374457033		0	0	460	183,260	84.299,60	1,10
DJE - Dividende & Substanz XP	LU0229080733		0	0	2.600	236,680	615.368,00	8,02
DJE - Europa I	LU0159550408		0	0	1.300	329,970	428.961,00	5,59
DJE - Renten Global I	LU0159550580		0	0	3.900	171,580	669.162,00	8,72
DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	LU0087412390		0	0	4.500	118,190	531.855,00	6,93
LuxTopic - PACIFIC P	LU0188847478		0	0	6.000	21,580	129.480,00	1,69
Summe							2.833.799,20	36,94
Summe Investmentfonds auf Euro lautend							2.833.799,20	36,94
Summe Investmentfonds							2.833.799,20	36,94
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
DANONE S.A.	FR0000120644		940	0	1.740	62,280	108.367,20	1,41
OREAL (L') INH.	FR0000120321		350	0	350	155,300	54.355,00	0,71
Summe							162.722,20	2,12
Emissionsland Irland								
RYANAIR HLDGS PLC	IE00BYTBXV33		4.000	0	4.000	15,010	60.040,00	0,78
Summe							60.040,00	0,78
Emissionsland Niederlande								
UNILEVER CVA	NL0000009355		0	0	1.300	40,105	52.136,50	0,68
Summe							52.136,50	0,68
Summe Aktien auf Euro lautend							274.898,70	3,58

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Be- stand	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Bermuda								
GLORIOUS SUN ENT.	BMG3939X1002		0	0	50.000	1,080	6.399,92	0,09
Summe							6.399,92	0,09
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,43760							6.399,92	0,09
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
SWISS RE AG NAM.	CH0126881561		500	0	500	98,150	45.293,03	0,59
ZURICH INSUR.GR.NA.	CH0011075394		200	0	200	258,400	47.697,28	0,62
Summe							92.990,31	1,21
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08350							92.990,31	1,21
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
3M CO.	US88579Y1010		810	400	410	150,640	56.730,41	0,74
CISCO SYSTEMS	US17275R1023		2.300	0	2.300	27,155	57.367,96	0,75
JOHNSON + JOHNSON	US4781601046		650	0	650	102,720	61.328,19	0,80
PROCTER GAMBLE	US7427181091		840	0	840	79,410	61.269,77	0,80
STARBUCKS CORP.	US8552441094		660	0	660	60,030	36.391,84	0,47
UTD TECHN.	US9130171096		600	0	600	96,070	52.945,72	0,69
WELLS FARGO + CO. DL	US9497461015		0	0	600	54,360	29.958,67	0,39
YUM BRANDS	US9884981013		1.250	0	1.250	73,050	83.872,97	1,09
Summe							439.865,53	5,73
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08870							439.865,53	5,73
Anleihen auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
SCOTTISH WIDOWS 13/23	XS0914791412	5,500	0	0	100	104,238	142.023,30	1,85
Summe							142.023,30	1,85
Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,73395							142.023,30	1,85
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
AAREAL BANK NRI 14/26	DE000A1TNC94	4,250	0	0	20	104,401	20.880,20	0,27
DUERR AG ANL.14/21	XS1048589458	2,875	0	0	180	103,907	187.032,60	2,44
HORNBACH BAUM. ANL. 13/20	DE000A1R02E0	3,875	0	0	60	107,750	64.650,00	0,84

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Be- stand	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
METRO MTN 14/21	DE000A13R8M3	1,375	0	0	100	100,103	100.103,00	1,31
O2 TELE.DTLN ANL.13/18	XS0912992160	1,875	0	0	100	103,669	103.669,00	1,35
TUI AG AN. REG. S 14/19	XS1028943162	4,500	0	0	100	104,420	104.420,00	1,36
Summe							580.754,80	7,57
Emissionsland Frankreich								
ACCOR 14/21	FR0011731876	2,625	0	0	200	104,171	208.342,00	2,72
AIR FRANCE-KLM 14/21	FR0011965177	3,875	0	0	200	99,344	198.688,00	2,59
ORANGE 14/UND. FLR MTN	XS1115490523	4,000	0	0	100	98,577	98.577,00	1,28
SOC. AUTOR. PAR.-RHIN 14/21	FR0012300820	1,125	0	0	100	100,397	100.397,00	1,31
Summe							606.004,00	7,90
Emissionsland Großbritannien								
ANGLO AM. CAP. 14/18 MTN	XS1052677207	1,750	0	0	440	84,266	370.770,40	4,83
Summe							370.770,40	4,83
Emissionsland Luxemburg								
GLENCORE FIN. EU 14/22 MTN	XS1110430193	1,625	0	0	100	69,718	69.718,00	0,91
Summe							69.718,00	0,91
Emissionsland Niederlande								
JAB HOLDINGS 14/21	DE000A1ZSAF4	1,500	0	0	100	97,450	97.450,00	1,27
SCHAEFFLER FIN.14/19 REGS	XS1067862919	2,750	0	0	162	100,835	163.352,70	2,13
Summe							260.802,70	3,40
Emissionsland Österreich								
OMV AG 11 - UND.	XS0629626663	6,750	0	0	200	105,598	211.196,00	2,75
STRABAG SE 12-19	AT0000A0V7D8	4,250	0	0	50	109,990	54.995,00	0,72
Summe							266.191,00	3,47
Emissionsland Spanien								
SPANIEN 13-23	ES00000123U9	5,400	0	0	110	128,041	140.845,10	1,84
Summe							140.845,10	1,84
Emissionsland Tschechische Republik								
EP ENERGY A.S. 13/18 REGS	XS0808636244	4,375	0	0	100	104,341	104.341,00	1,36
Summe							104.341,00	1,36

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/ Abgänge Stk./Nom. in 1.000	Be- stand	Kurs in Euro/ Fremd- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland USA								
NASDAQ 13/21	XS0942100388	3,875	0	0	100	110,644	110.644,00	1,44
Summe							110.644,00	1,44
Summe Anleihen auf Euro lautend							2.510.071,00	32,72
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							3.466.248,76	45,18
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
EUR/USD 15.01.2016					244.328		-12.819,91	-0,17
Summe							-12.819,91	-0,17
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend							-12.819,91	-0,17
Summe Devisentermingeschäfte ¹⁾							-12.819,91	-0,17
Derivate								
Optionen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
DAX January 16 Calls 11.000,00	ODAXA61100000		0	250	-250	81,500	-20.375,00	-0,27
DAX January 16 Puts 10.000,00	ODAXM61000000		0	500	-500	23,800	-11.900,00	-0,16
DAX January 16 Puts 10.500,00	ODAXM61050000		250	0	250	90,000	22.500,00	0,29
Summe							-9.775,00	-0,13
Summe Optionen auf Euro lautend							-9.775,00	-0,13
Summe Derivate							-9.775,00	-0,13
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere							7.527.687,64	98,12
Devisentermingeschäfte							-12.819,91	-0,17
Optionen							-9.775,00	-0,13
Dividendenansprüche							1.188,89	0,02
Bankguthaben							110.203,58	1,44
Zinsenansprüche							56.445,86	0,73
Sonstige Abgrenzungen							-961,01	-0,01
Fondsvermögen							7.671.970,05	100,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile			Stück	555.134				
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile			Stück	194.132				
Anteilswert Thesaurierungsanteile			Euro	10,18				
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile			Euro	10,41				

1) Kursgewinne und -verluste zum Stichtag

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stk./Nom. in 1.000
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Britische Pfund lautend				
Emissionsland Großbritannien				
BP PLC	GB0007980591		0	8.000
RECKITT BENCK.GRP	GB00B24CGK77		0	1.200
Aktien auf Dänische Kronen lautend				
Emissionsland Dänemark				
A.P.MOELL.-M.NAM B	DK0010244508		40	40
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
AURUBIS AG	DE0006766504		800	800
Biotest AG	DE0005227235		0	120
DAIMLER AG NA O.N.	DE0007100000		800	800
DUERR AG O.N.	DE0005565204		0	700
LANXESS AG	DE0005470405		700	1.200
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905		650	650
Emissionsland Niederlande				
AIRBUS GROUP SE	NL0000235190		950	950
ROYAL DUTCH SHELL A	GB00B03MLX29		0	1.000
Aktien auf Schwedische Kronen lautend				
Emissionsland Schweden				
NORDEA BANK AB	SE0000427361		0	4.500
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BUNDESOBL.V.15/20 S.172	DE0001141729	0,25	150	150

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stk./Nom. in 1.000	Verkäufe/Abgänge Stk./Nom. in 1.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Finnland				
SAMPO PLC A	FI0009003305		0	700
Emissionsland Frankreich				
LAGARDERE NOM.	FR0000130213		0	1.000
Emissionsland Niederlande				
GRANDVISION B.V.	NL0010937066		0	400
Emissionsland Spanien				
TELEFONICA INH.	ES0178430E18		0	5.000
Aktien auf Japanische Yen lautend				
Emissionsland Japan				
ASTELLAS PHARMA INC.	JP3942400007		0	3.000
DENSO CORP.	JP3551500006		0	1.000
Aktien auf Norwegische Kronen lautend				
Emissionsland Norwegen				
STATOIL ASA	NO0010096985		0	3.300
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
APPLE INC.	US0378331005		550	550
BLACKROCK CL. A	US09247X1019		195	375
KELLOGG CO.	US4878361082		0	700
MERCK CO.	US58933Y1055		800	800

Hinweis zur Bewertung:

Hinsichtlich der Bewertung der in diesem Fonds enthaltenen Vermögensgegenstände verweisen wir auf die Ausführungen im Prospekt (Abschnitt II Punkt 12).

Schoellerbank Invest AG

.....
Mag. Thomas Meitz

.....
Mag. Michael Schützinger

.....
Christian Fegg

Salzburg, im Februar 2016

Standorte

Wien • St. Pölten • Linz • Wels • Salzburg • Innsbruck • Bregenz • Graz • Klagenfurt • Villach
www.schoellerbank.at, info@schoellerbank.at