

“ **Schoellerbank**  
**Euro Alternativ** ”



# “ Inhaltsverzeichnis ”

<b>Allgemeine Fondsdaten</b>	<b>3</b>
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
<b>Anlagestrategie / Bericht</b>	<b>5</b>
Anlagestrategie	5
Ausblick	5
<b>Fondsdetails in EUR</b>	<b>6</b>
Wertentwicklung seit Fondsbeginn	6
<b>Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre (in EUR)</b>	<b>7</b>
<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens</b>	<b>8</b>
<b>Wertentwicklung des 1. Halbjahres (Fonds-Performance)</b>	<b>9</b>
<b>Vermögensaufstellung zum 28.02.2019</b>	<b>10</b>
<b>Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</b>	<b>14</b>

# “ Allgemeine Fondsdaten ”

**Schoellerbank Euro Alternativ**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011**  
**ISIN/Ausschüttung: AT0000968961, ISIN/Thesaurierung: AT0000820386**

## Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

### Anschrift

Schoellerbank Invest AG  
Sterneckstraße 5, 5024 Salzburg, Österreich  
Telefon: +43-0662-885511  
Fax: +43-662-885511-2659  
e-mail: invest@schoellerbank.at

### Gründung

14. Jänner 1994

### Grundkapital

2.543.549,20 Euro

### Aktionäre

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

### Staatskommissäre

MMag. Peter PART  
Mag. Dr. Verena KRAMMER, MA  
(Staatskommissär-Stv.)

### Aufsichtsrat

Peter JENEWEIN  
(Vorsitzender)  
Dr. Peter FUCHSBERGER  
(Vorsitzender-Stv.)  
Ing. Johannes KOLLER  
Mag. Monika ROSEN-PHILIPP  
Wolfgang AUBRUNNER  
Michael Graf von MEDEM

### Vorstand

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

### Depotbank/Verwahrstelle

Schoellerbank Aktiengesellschaft,  
Renngasse 3, 1010 Wien, Österreich

### Prüfungsgesellschaft

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

### Steuerliche Vertretung Österreich

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

### Vertriebsstelle in Österreich

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

### Informationsstelle in Deutschland

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

### Von der Gesellschaft verwaltete Investmentfonds

45 Fonds

### Unsere Internet-Adresse

<http://www.schoellerbank.at>

## Sehr geehrte(r) Anteilinhaber(in)

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Halbjahresbericht des Schoellerbank Euro Alternativ für das 1. Halbjahr vom 01.09.2018 bis zum 28.02.2019 vorzulegen.

**Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Euro Alternativ wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 22.12.2017 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Hongkong, Australien, Neuseeland, Königreich Norwegen, Vereinigtes Königreich von Großbritannien zu investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf.** Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Schoellerbank Euro Alternativ in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden.

# “Anlagestrategie / Bericht”

## Anlagestrategie

In der Berichtsperiode konnten fast alle G-10-Währungen zum Euro zulegen; die Ausnahmen waren die Norwegische und Dänische Krone und der Schweizer Franken. Am stärksten gewann der Neuseeländische Dollar und das Britische Pfund, obwohl die Diskussionen um den Brexit eigentlich ein anderes Ergebnis erwarten ließen. Verlor der US-Dollar zu Beginn der Berichtsperiode noch zum Euro, setzte Ende September eine Gegenbewegung ein. Der Greenback konnte von fast 1,18 auf 1,13 zulegen und verharrt allerdings seit Mitte/Ende Oktober in einer engen Range zur europäischen Gemeinschaftswährung.

Im Schoellerbank Euro Alternativ wurde Ende September der Anteil des Britischen Pfunds aus antizyklischen Überlegungen (infolge der Brexit-Diskussionen) erhöht. Anfang Oktober stieg die Rendite im 10-jährigen USD-Bereich über 3% und es wurde eine Laufzeitverlängerung vorgenommen. Die daraus resultierenden Gewinne wurden Mitte Dezember realisiert; gleichzeitig mit dieser Aktion wurde der US-Anteil reduziert. Die freigewordene Liquidität wurde zu einer Erhöhung der Norwegischen Krone genutzt. Der US-Dollar bleibt mit über 25% die am stärksten gewichtete Währung vor der Norwegischen Krone mit über 12%; der Chinesische Renminbi, der Kanadische Dollar und der Schweizer Franken folgen.

## Ausblick

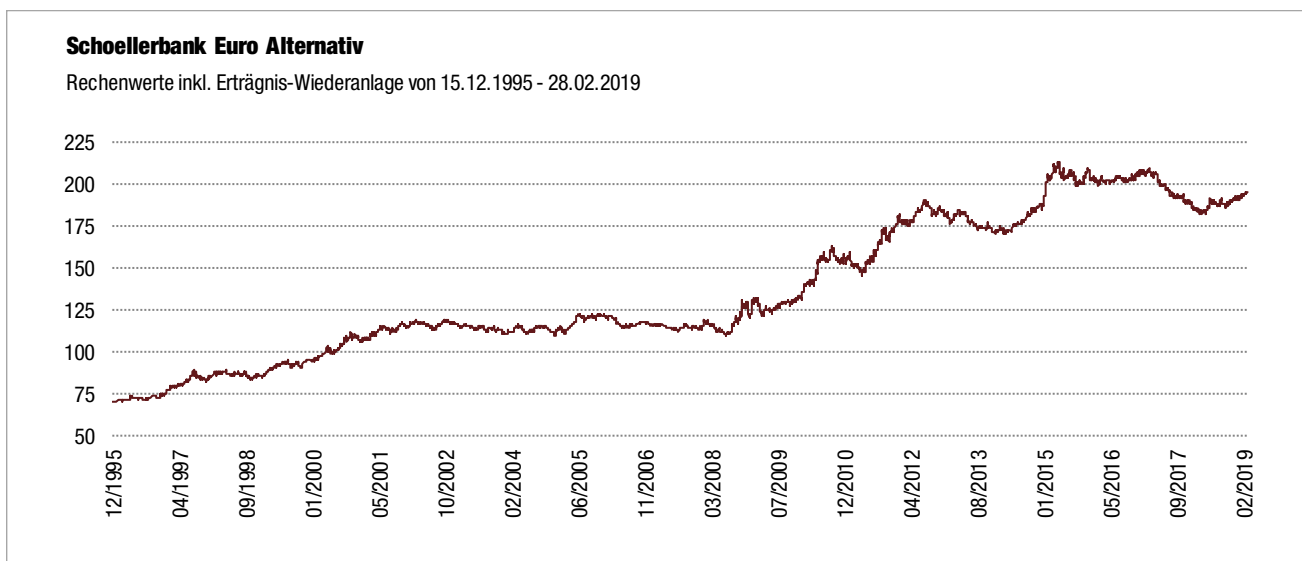
An der momentanen Ausrichtung wird derzeit festgehalten. Interessant wird die weitere Entwicklung bezüglich des Brexits sein; hier könnte es Ausschläge bei allen G-10-Währungen, insbesondere in Europa, geben. Diese Entwicklung sehen wir uns genau an. Den US-Dollar erwarten wir zunächst weiter in der relativ engen Range zum Euro.

# “Fondsdetails in EUR”

Das Fondsvermögen des Schoellerbank Euro Alternativ belief sich zum Ende des 1. Halbjahres auf 477,64 Millionen Euro. Die Zahl der umlaufenden Anteile lag bei 3.435.215,623 Stück.

Der errechnete Wert je Anteil am Schoellerbank Euro Alternativ betrug per 28.02.2019 für den Ausschüttungsanteil/Thesaurierungsanteil EUR 80,48/147,52.<sup>1)</sup> Dies bedeutet gegenüber dem errechneten Wert zu Beginn des 1. Halbjahres (EUR 78,77/142,96) unter Berücksichtigung der am 15.11.2018 erfolgten Ausschüttung in Höhe von EUR 0,80 je Anteil bzw. der Auszahlung gemäß § 58 Investmentfondsgesetz 2011 von EUR 0,0000 je Anteil eine Wertveränderung für den Ausschüttungsanteil von +3,20% und für den Thesaurierungsanteil von +3,19%.

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn



1) Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 01.03.2019 zu Grunde gelegt.

# “Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre (in EUR)”

Rechnungs- jahr	Fonds- vermögen	Ausschüttungsanteile		Thesaurierungsanteile			Wertent- wicklung Aussch./Thes. % <sup>1) 2)</sup>
		Errechneter Wert je Anteil	Aus- schüttung	Errechneter Wert je Anteil	Zur Thes. verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	
2013/2014	353.119.286,81	80,11	1,50	140,63	1,33	0,45	+4,28/+4,28
2014/2015	437.096.450,66	87,12	1,50	155,28	8,02	1,60	+10,76/+10,76
2015/2016	506.655.986,93	86,57	1,00	155,36	4,1264	1,0089	+1,06/+1,06
2016/2017	517.437.208,49	81,42	0,60	146,87	0,4976	0,1888	-4,86/-4,85
2017/2018	489.165.349,55	78,77	0,80	142,96	0,0000	0,0000	-2,53/-2,54
2018/2019 <sup>3)</sup>	477.640.156,49	80,48	-	147,52	-	-	+3,20/+3,19

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) Auf Grund von Rundungen kann die Wertentwicklung von Thesaurierungsanteilen geringfügig von der Wertentwicklung von Ausschüttungsanteilen abweichen.

3) 1. Halbjahr vom 01.09.2018 bis zum 28.02.2019.

# “ Zusammensetzung des Fondsvermögens ”

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

Wertpapiere	31.08.2018		28.02.2019	
	Mio. EUR	%	Mio. EUR	%
<b>Anleihen lautend auf</b>				
AUD	38,87	7,95	37,79	7,91
CAD	51,40	10,51	50,46	10,57
CHF	50,16	10,26	47,49	9,94
CNY	49,48	10,11	52,59	11,01
GBP	13,60	2,78	24,46	5,12
HKD	18,49	3,78	19,14	4,01
NOK	46,52	9,51	58,58	12,27
NZD	25,01	5,11	26,14	5,47
SEK	19,33	3,95	19,45	4,07
USD	161,75	33,06	122,63	25,67
<b>Summe Anleihen</b>	<b>474,61</b>	<b>97,02</b>	<b>458,73</b>	<b>96,04</b>
<b>Wertpapiere insgesamt</b>	<b>474,61</b>	<b>97,02</b>	<b>458,73</b>	<b>96,04</b>
Bankguthaben	11,69	2,39	15,22	3,19
Sonstiges Vermögen (Zinsenansprüche, Abgrenzungen)	2,87	0,59	3,70	0,77
<b>Fondsvermögen</b>	<b>489,17</b>	<b>100,00</b>	<b>477,64</b>	<b>100,00</b>



# “ Wertentwicklung des 1. Halbjahres (Fonds-Performance) ”

## Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:

### Pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Ausschüttungsanteil	Thesaurierungsanteil
Anteilswert am Beginn des 1. Halbjahres	78,77	142,96
Ausschüttung am 15.11.2018 von EUR 0,80 (entspricht 0,0101 Anteilen) <sup>1)</sup>		
Auszahlung am 15.11.2018 von EUR 0,0000 (entspricht 0,0000 Anteilen) <sup>1)</sup>		
Anteilswert am Ende des 1. Halbjahres	80,48	147,52
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	81,29	147,52
Wertentwicklung eines Anteils im 1. Halbjahr in %	+3,20	+3,19
Nettoertrag pro Anteil	+2,52	+4,56

1) Rechenwert am 15.11.2018 (Ausschüttungs-/Auszahlungstag) für einen Ausschüttungsanteil EUR 79,41 und Thesaurierungsanteil EUR 145,56.

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

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

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

# “ Vermögensaufstellung zum 28.02.2019 ”

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)	Verkäufe/ Abgänge Nominale (in 1.000 ger.)	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Britische Pfund lautend</b>								
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
TREASURY STK 2023	GB00BF0HZ991	0,750	9.000	0	9.000	99,083000	10.389.083,71	2,18
<b>Summe</b>							<b>10.389.083,71</b>	<b>2,18</b>
<b>Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85835</b>							<b>10.389.083,71</b>	<b>2,18</b>
<b>Anleihen auf Chinesische Renminbi lautend</b>								
<b>Emissionsland China</b>								
CHINA, VOLKSREP. 12/22	HK0000116407	3,100	0	0	50.000	99,917000	6.546.868,65	1,37
CHINA, VOLKSREP. 13/23	HK0000153897	3,160	0	0	70.000	99,841000	9.158.644,46	1,92
CHINA, VOLKSREP. 15/25	HK0000251337	3,390	0	0	65.000	100,335000	8.546.534,48	1,79
CHINA, VOLKSREP. 16/21	HK0000298973	3,250	0	0	115.000	100,474000	15.141.739,51	3,17
CHINA, VOLKSREP. 17/22	HK0000345261	4,100	0	0	50.000	103,046000	6.751.890,34	1,41
<b>Summe</b>							<b>46.145.677,44</b>	<b>9,66</b>
<b>Summe Anleihen auf Chinesische Renminbi lautend umgerechnet zum Kurs von 7,63090</b>							<b>46.145.677,44</b>	<b>9,66</b>
<b>Anleihen auf Hongkong-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Hong Kong</b>								
HONG KONG 2019	HK0000203486	1,340	0	0	70.000	100,000000	7.811.366,65	1,64
HONG KONG 2021	HK0000094711	1,190	0	0	60.000	98,949000	6.625.087,88	1,39
HONG KONG 2023	HK0000151768	1,090	0	0	43.000	97,952000	4.700.139,49	0,98
<b>Summe</b>							<b>19.136.594,02</b>	<b>4,01</b>
<b>Summe Anleihen auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,96130</b>							<b>19.136.594,02</b>	<b>4,01</b>
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Schweden</b>								
SWEDBANK 15/20 MTN	XS1238252503	2,240	0	0	10.000	98,518000	8.629.817,80	1,81
<b>Summe</b>							<b>8.629.817,80</b>	<b>1,81</b>
<b>Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,14160</b>							<b>8.629.817,80</b>	<b>1,81</b>
<b>Summe amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>84.301.172,97</b>	<b>17,65</b>

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Australischer Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Australien</b>								
AUSTRALIA 2019 143	AU3TB0000184	2,750	0	3.000	22.000	100,608000	13.843.982,99	2,90
AUSTRALIA 2022	AU000XCLWAW9	2,250	20.000	0	20.000	102,187000	12.782.962,22	2,68
AUSTRALIA 2024 137	AU3TB0000143	2,750	0	0	17.000	104,995000	11.164.091,82	2,34
<b>Summe</b>							<b>37.791.037,03</b>	<b>7,91</b>
<b>Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,59880</b>							<b>37.791.037,03</b>	<b>7,91</b>
<b>Anleihen auf Britische Pfund lautend</b>								
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
TREASURY STK 2019	GB00BDV0F150	1,750	0	0	5.000	100,366000	5.846.449,58	1,22
TREASURY STK 2019	GB00B39R3F84	4,500	0	0	5.000	100,045000	5.827.750,92	1,22
TREASURY STK 2022	GB00B7L9SL19	1,750	0	0	2.000	102,967000	2.399.184,48	0,50
<b>Summe</b>							<b>14.073.384,98</b>	<b>2,95</b>
<b>Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85835</b>							<b>14.073.384,98</b>	<b>2,95</b>
<b>Anleihen auf Chinesische Renminbi lautend</b>								
<b>Emissionsland China</b>								
CHINA, VOLKSREP. 11/21	HK0000086634	2,360	0	0	50.000	98,406000	6.447.863,29	1,35
<b>Summe</b>							<b>6.447.863,29</b>	<b>1,35</b>
<b>Summe Anleihen auf Chinesische Renminbi lautend umgerechnet zum Kurs von 7,63090</b>							<b>6.447.863,29</b>	<b>1,35</b>
<b>Anleihen auf Kanadische Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Kanada</b>								
CDA 2020	CA135087E596	0,750	0	0	22.500	98,490000	14.732.249,70	3,08
CDA 2021	CA135087F254	0,750	0	0	17.000	97,998000	11.075.428,80	2,32
CDA 2022	CA135087ZU15	2,750	0	3.000	19.000	102,999000	13.010.111,69	2,72
CDA 2022	CA135087G732	1,000	0	0	18.000	97,287000	11.641.842,84	2,44
<b>Summe</b>							<b>50.459.633,03</b>	<b>10,56</b>
<b>Summe Anleihen auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,50420</b>							<b>50.459.633,03</b>	<b>10,56</b>
<b>Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Neuseeland</b>								
NEW ZEALD 2020 15.04.	NZGOVDT420C6	3,000	0	0	43.000	101,411400	26.135.392,27	5,47
<b>Summe</b>							<b>26.135.392,27</b>	<b>5,47</b>
<b>Summe Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,66850</b>							<b>26.135.392,27</b>	<b>5,47</b>
<b>Anleihen auf Norwegische Kronen lautend</b>								
<b>Emissionsland Norwegen</b>								
NORWAY 08-19	NO0010429913	4,500	60.000	0	270.000	100,708000	27.954.887,53	5,85
NORWAY 12-23	NO0010646813	2,000	60.000	0	290.000	102,718000	30.624.892,05	6,41
<b>Summe</b>							<b>58.579.779,58</b>	<b>12,26</b>
<b>Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,72680</b>							<b>58.579.779,58</b>	<b>12,26</b>

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Anleihen auf Schwedische Kronen lautend</b>								
<b>Emissionsland Schweden</b>								
SWEDEN 12-23 1057	SE0004869071	1,500	0	0	190.000	107,303000	19.445.623,97	4,07
<b>Summe</b>							<b>19.445.623,97</b>	<b>4,07</b>
<b>Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,48440</b>							<b>19.445.623,97</b>	<b>4,07</b>
<b>Anleihen auf Schweizer Franken lautend</b>								
<b>Emittent Europäische Investitionsbank</b>								
EIB EUR. INV. BK 10-22	CH0115595487	2,000	0	0	8.000	108,951000	7.689.528,01	1,61
<b>Summe</b>							<b>7.689.528,01</b>	<b>1,61</b>
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
CAISSE REF. HAB 12-22	CH0184777271	1,875	0	0	5.000	107,238000	4.730.392,59	0,99
<b>Summe</b>							<b>4.730.392,59</b>	<b>0,99</b>
<b>Emissionsland Kanada</b>								
ONTARIO PROV. 09/19 MTN	CH0107212968	2,500	0	2.000	8.000	102,378000	7.225.619,76	1,51
<b>Summe</b>							<b>7.225.619,76</b>	<b>1,51</b>
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
BNG BK 09/19 MTN	CH0105376641	2,500	0	0	5.000	101,961000	4.497.618,00	0,94
NED.WATERSCH. 05-20 MTN	CH0022235607	2,375	0	0	8.000	104,372000	7.366.352,01	1,54
<b>Summe</b>							<b>11.863.970,01</b>	<b>2,48</b>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
BUNDESIMMOBILIENGES. 07-19	CH0031835439	3,250	0	0	8.000	101,444000	7.159.700,04	1,50
<b>Summe</b>							<b>7.159.700,04</b>	<b>1,50</b>
<b>Summe Anleihen auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,13350</b>							<b>38.669.210,41</b>	<b>8,10</b>
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland USA</b>								
US TREASURY 2019	US912828TV24	1,250	0	27.000	1.000	99,140625	868.435,75	0,18
US TREASURY 2019	US9128282G41	0,875	0	19.000	1.000	99,109375	868.162,01	0,18
US TREASURY 2021	US9128282F67	1,125	0	0	15.000	96,656250	12.700.102,93	2,66
US TREASURY 2025	US9128283Z13	2,750	0	5.000	35.000	100,906250	30.936.569,29	6,48
US TREASURY 2026	US912828U246	2,000	0	0	40.000	95,468750	33.450.858,44	7,00
US TREASURY 2028	US9128283W81	2,750	0	0	40.000	100,390625	35.175.411,70	7,36
<b>Summe</b>							<b>113.999.540,12</b>	<b>23,87</b>
<b>Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,14160</b>							<b>113.999.540,12</b>	<b>23,87</b>
<b>Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							<b>365.601.464,68</b>	<b>76,54</b>

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)	Verkäufe/ Abgänge /Nominale (in 1.000 ger.)	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Schweizer Franken lautend</b>								
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
CAISSE REF. HAB 12-19	CH0148606079	1,625	0	0	10.000	100,002000	8.822.408,47	1,85
<b>Summe</b>							<b>8.822.408,47</b>	<b>1,85</b>
<b>Summe Anleihen auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,13350</b>							<b>8.822.408,47</b>	<b>1,85</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>8.822.408,47</b>	<b>1,85</b>
<b>Gliederung des Fondsvermögens</b>								
Wertpapiere							458.725.046,12	96,04
Bankguthaben							15.219.815,65	3,19
Zinsenansprüche							3.866.989,73	0,81
Sonstige Abgrenzungen							-171.695,01	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>							<b>477.640.156,49</b>	<b>100,00</b>
Umlaufende Ausschüttungsanteile			Stück		434.210,3380			
Umlaufende Thesaurierungsanteile			Stück		3.001.005,2850			
Anteilswert Ausschüttungsanteile			Euro		80,48			
Anteilswert Thesaurierungsanteile			Euro		147,52			

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland USA</b>				
US TREASURY 2029 15.02	US912810FG86	5,250	38.000	38.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Australischer Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland Australien</b>				
AUSTRALIA 2018 141	AU3TB0000176	3,250	0	20.000

### Hinweis zur Bewertung

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

# “Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte”

Wertpapierleihegeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Wertpapierleihegeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) wurden deshalb nicht eingesetzt.

Schoellerbank Invest AG

.....  
Mag. Thomas Meitz

.....  
Mag. Michael Schützinger

.....  
Christian Fegg

Salzburg, im April 2019



**Standorte Schoellerbank AG**

Wien ■ St. Pölten ■ Linz ■ Wels ■ Salzburg ■ Innsbruck ■ Bregenz ■ Graz ■ Klagenfurt

E-Mail: [info@schoellerbank.at](mailto:info@schoellerbank.at)

[www.schoellerbank.at](http://www.schoellerbank.at)