

“ **Schoellerbank**
PREMIUM Global
Portfolio ”



// Inhalt //

03	Allgemeine Fondsdaten
03	Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft
05	Die internationalen Aktien- und Anleihenmärkte
05	Marktrückblick
05	Strategie
05	Ausblick
06	Fondsdetails in EUR
07	Übersicht über die letzten Rechnungsjahre (in EUR)
08	Zusammensetzung des Fondsvermögens
09	Wertentwicklung des 1. Halbjahres (Fonds-Performance)
10	Vermögensaufstellung zum 30.09.2015

// Allgemeine Fondsdaten //

Schoellerbank PREMIUM Global Portfolio
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011
ISIN/Ausschüttung: AT0000A0ZPD9, ISIN/Thesaurierung: AT0000A0VL88

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Anschrift

Schoellerbank Invest AG
5024 Salzburg, Sterneckstraße 5
Tel: 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

Staatskommissäre

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 Schoellerbank PREMIUM Global Portfolio für das Halbjahr vom 01.04.2015 bis zum 30.09.2015 vorzulegen.

Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank PREMIUM Global Portfolio wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind per 02.05.2013 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank PREMIUM Global Portfolio kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren. Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Schoellerbank PREMIUM Global Portfolio in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen 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 Aktien- und Anleihenmärkte //

Marktrückblick

Nach Jahren der Aufwärtsbewegung kippte im Sommer die Stimmung und es reichten bereits kleinere Meldungen, um die Indizes rund um den Globus peu à peu nach unten zu drücken. Der S&P 500 verlor seit seinem Jahreshöchststand zwischenzeitlich mehr als 11%, während es für den Nikkei 225 sogar um über 18% nach unten ging. Noch schlimmer wirkte sich der globale Sinkflug der Börsenkurse für den stark exportabhängigen DAX aus, dieser gab sogar um mehr als 23% nach.

Das Epizentrum stellt China und deren lahmende Wirtschaft dar. Die Wellen waren jedoch höher, als es gerechtfertigt erscheint. Die Chinesische Notenbank hat die Währung abgewertet und damit einem verringerten Wachstumsausblick Rechenschaft getragen. Jahrelang gab das Reich der Mitte mit beeindruckenden Wachstumsraten den Takt vor. Der chinesische Aufstieg schürte in Europa und in Amerika die Hoffnung, dass sich eine wachsende Mittelschicht positiv auf die westlichen Industrieländer auswirken würde. Neue Wirtschaftsdaten bestätigen die Sorgen der Europäer. Im August ist der chinesische Außenhandel erneut hinter den Erwartungen zurückgeblieben. Sowohl die Exporte als auch die Importe sanken stärker als erwartet. Die seit Monaten sehr schwache Importentwicklung ist ein Indiz für eine lahmende Binnenkonjunktur.

Gegenwind kam aber auch aus Amerika: Waren in den letzten Jahren die Notenbanken die treibende Kraft hinter den steigenden Kursen, drückte in diesem Jahr die US Notenbank auf die Stimmung der Anleger. Nachdem die amerikanische Wirtschaft und vor allem der Arbeitsmarkt stabilisiert erscheinen, gilt es nun, die massive Geldschwemme langsam aber sicher einzudämmen. Zum Wehklagen der Investoren, da sich steigende Zinsen für gewöhnlich negativ auf die Risikomärkte auswirken. Es sollte jedoch anders kommen: Im Oktober blieb die „befürchtete“ Zinsanhebung aus und die Anleger machten sich nun Gedanken, ob ein Ausbleiben der Zinswende nun das Ende des Wirtschaftsaufschwungs bedeuten könnte. Die FED steckt damit in einem regelrechten Dilemma, egal wie sie sich entscheidet, droht dem Markt ein Schlagabtausch zwischen Bullen und Bären. Und die Bären waren zuletzt in der Mehrzahl, was aus

antizyklischer Sicht jedoch positiv zu werten ist. Damit zeigen die Sentiments nun Kaufkurse bei Aktien an.

Strategie

Die Aktienquote liegt bei knapp über 89%. Im Aktiensegment kam es im Beobachtungszeitraum zu einigen Änderungen: Der Gesundheitskonzern Anthem hat unsere Erwartungen mehr als erfüllt und wir strichen ihn von der Aktienliste. Daraufhin verkauften wir den Titel auch aus dem Fonds. Die jüngste Stimmungskrise wurde für einige Umschichtungen im Portfolio genutzt: Zum einen wurde der Energiesektor erhöht und im Zuge dessen das solide aufgestellte Ölserviceunternehmen Schlumberger als neuer Titel im Sektor aufgenommen. Im Gegenzug reduzierten wir die Telekommunikationsbranche und den Finanzwesensektor. Zum anderen nahmen wir das Gesundheits-IT-Unternehmen Cerner (Gesundheitswesen) und SAP (IT) als neue Titel in das Portfolio auf. Was die regionale Ausrichtung betrifft, bleibt Asien unverändert ein wichtiger Baustein im Portfolio.

Ausblick

Das jüngste Stimmungstief der Anleger in den USA hat sich wieder etwas entspannt. Allerdings zeigen die Sentiment-Indikatoren noch immer Kaufniveaus an. Korrekturen in dieser Größenordnung waren in der Vergangenheit stets ein guter Zeitpunkt um Aktien zu kaufen, wenn die Wirtschaft im Anschluss nicht von einer Rezession heimgesucht worden ist.

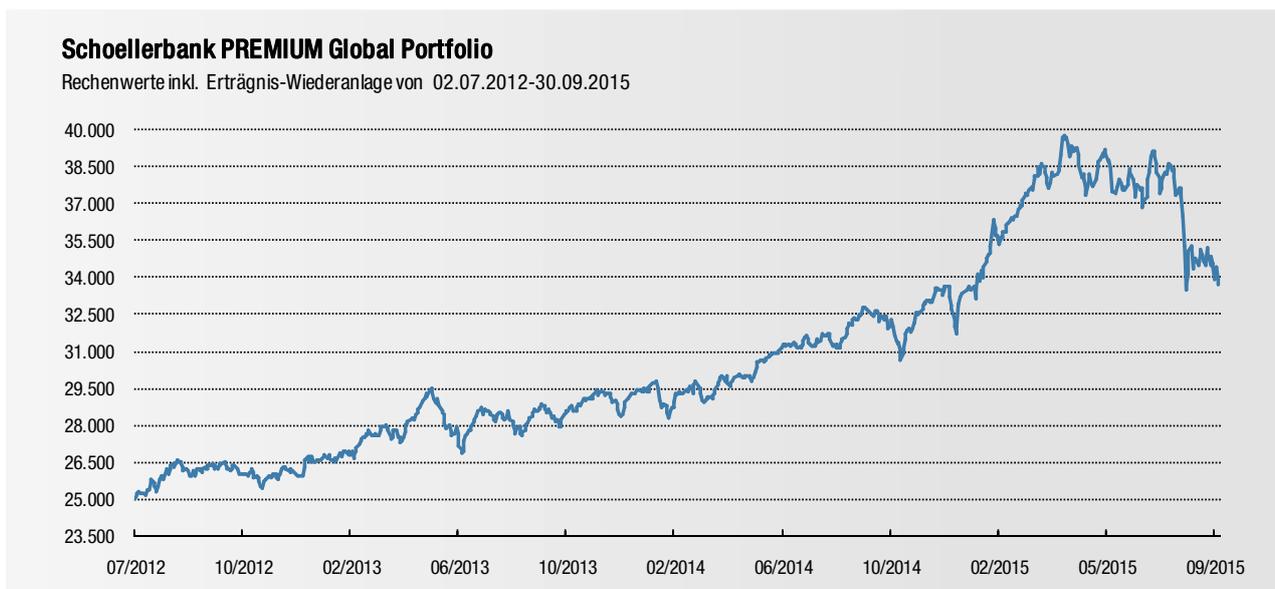
In Europa besteht das Risiko steigender Kapitalmarktzinsen. Die Risikoaufschläge bei schlechteren Schuldnern zeigen nach oben, von dieser Seite drohen ebenfalls steigende Renditen. Inflationserwartungen sind nach einer kurzen Erholung wieder auf absoluten Stress-Niveaus angelangt. Wir halten inflationsgeschützte Anleihen weiterhin für billig und vielversprechend. Die Positionen im US-Dollar werden weiter leicht nach oben angepasst. Fundamental spricht einiges für ein Anziehen des Dollars. Auch seitens der rohstoffabhängigen Währungen erwarten wir mittelfristig eine Erholung.

// Fondsdetails in EUR //

Das Fondsvermögen des Schoellerbank PREMIUM Global Portfolio belief sich zum Ende des 1. Halbjahres auf 169,13 Millionen Euro. Die Zahl der umlaufenden Anteile lag bei 5.073 Stück.

Der errechnete Wert je Anteil am Schoellerbank PREMIUM Global Portfolio betrug per 30.09.2015 für den Ausschüttungsanteil/Thesaurierungsanteil EUR 32.999,64/33.598,58.¹⁾ Dies bedeutet gegenüber dem errechneten Wert zu Beginn des 1. Halbjahres (EUR 37.558,23/37.903,97) unter Berücksichtigung der am 15.06.2015 erfolgten Ausschüttung in Höhe von EUR 600,00 je Anteil bzw. der Auszahlung gemäß § 58 Investmentfondsgesetz 2011 von EUR 277,33 je Anteil eine Wertveränderung für den Ausschüttungsanteil und für den Thesaurierungsanteil von -10,70%.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn



1) Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 01.10.2015 zu Grunde gelegt.

// Übersicht über die letzten Rechnungsjahre (in EUR) //

Rechnungs- jahr	Fonds- vermögen	Ausschüttungsanteile		Thesaurierungsanteile			Wertent- wicklung Aussch./Thes. % ^{1) 2)}
		Errechneter Wert je Anteil	Aus- schüttung	Errechneter Wert je Anteil	Zur Thes. verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	
2012/2013 ⁴⁾	63.925.120,80	-	47,77	27.914,90	552,88	47,77	-/+11,66
2013/2014	112.484.453,42	29.671,44	500,00	29.671,45	1.335,02	217,79	+5,15 ³⁾ /+6,48
2014/2015	179.233.828,15	37.558,23	600,00	37.903,97	1.233,86	277,33	+28,64/+28,64
2015 ⁵⁾	169.128.527,26	32.999,64	-	33.598,58	-	-	-10,70/-10,70

- 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 von Rundungen weicht die Wertentwicklung von Thesaurierungsanteilen geringfügig von der Wertentwicklung von Ausschüttungsanteilen ab.
- 3) Zur Performanceberechnung der Ausschüttungstranche wurde der Rechenwert (EUR 28.267,85 vom 02.05.2013 Start der Ausschüttungstranche) herangezogen.
- 4) Rumpfrechnungsjahr vom 02.07.2012 bis zum 31.08.2013.
- 5) 1. Halbjahr vom 01.04.2015 bis zum 30.09.2015.

// Zusammensetzung des Fondsvermögens //

Wertpapiere	31.03.2015		30.09.2015	
	Mio. EUR	%	Mio. EUR	%
Aktien lautend auf				
CHF	16,67	9,29	16,79	9,93
EUR	11,00	6,14	9,49	5,61
GBP	17,39	9,70	16,38	9,68
HKD	14,67	8,19	12,50	7,39
USD	60,19	33,58	61,79	36,55
Summe Aktien	119,92	66,90	116,95	69,16
Anleihen lautend auf				
EUR	5,88	3,28	6,53	3,85
Summe Anleihen	5,88	3,28	6,53	3,85
Investmentfonds lautend auf				
EUR	40,53	22,62	35,72	21,12
JPY	2,26	1,26	2,78	1,64
USD	6,21	3,46	5,62	3,32
Summe Investmentfonds	49,00	27,34	44,12	26,08
Wertpapiere insgesamt	174,80	97,52	167,60	99,09
Dividendenansprüche	0,39	0,22	0,27	0,16
Bankguthaben	4,04	2,26	1,19	0,71
Sonstiges Vermögen (Zinsenansprüche, Abgrenzungen)	0,00	0,00	0,07	0,04
Fondsvermögen	179,23	100,00	169,13	100,00

// Wertentwicklung des 1. Halbjahres (Fonds-Performance) //

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	37.558,23	37.903,97
Ausschüttung am 15.06.2015 von EUR 600,00 (entspricht 0,0164 Anteilen) ¹⁾		
Auszahlung am 15.06.2015 von EUR 277,33 (entspricht 0,0074 Anteilen) ¹⁾		
Anteilswert am Ende des 1. Halbjahres	32.999,64	33.598,58
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	33.540,56	33.848,60
Wertentwicklung eines Anteils im 1. Halbjahr in %	-10,70	-10,70
Nettoertrag pro Anteil	-4.017,67	-4.055,37

1) Rechenwert am 15.06.2015 (Ausschüttungs-/Auszahlungstag) für einen Ausschüttungsanteil EUR 36.604,01 und für einen Thesaurierungsanteil EUR 37.268,37.

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 30.09.2015 //

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								
BARRATT DEV. PLC	GB0000811801		60.000	180.000	440.000	6,4450	3.839.945,84	2,27
DIAGEO PLC	GB0002374006		40.000	0	152.000	17,7050	3.644.089,37	2,15
GLAXOSMITHKLINE	GB0009252882		70.000	0	235.000	12,6600	4.028.571,43	2,38
STAND. CHART. PLC	GB0004082847		0	0	220.000	6,4080	1.908.950,58	1,13
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39		0	150.000	1.050.000	2,0845	2.963.744,08	1,75
Summe							16.385.301,30	9,68
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,73850							16.385.301,30	9,68
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
SAP SE O.N.	DE0007164600		25.000	0	25.000	57,9500	1.448.750,00	0,86
Summe							1.448.750,00	0,86
Emissionsland Niederlande								
ROYAL DUTCH SHELL A	GB00B03MLX29		20.000	0	150.000	21,1850	3.177.750,00	1,88
Summe							3.177.750,00	1,88
Summe Aktien auf Euro lautend							4.626.500,00	2,74
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
ABB LTD. NA	CH0012221716		30.000	0	110.000	17,2200	1.735.409,99	1,03
LAFARGEHOLCIM LTD.NAM.	CH0012214059		18.850	0	38.850	51,0500	1.817.033,90	1,07
Summe							3.552.443,89	2,10
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,09150							3.552.443,89	2,10
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
BERKSH. H.B NEW	US0846707026		14.000	0	74.000	130,4000	8.613.407,12	5,09
Summe							8.613.407,12	5,09
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12030							8.613.407,12	5,09
Summe amtlich gehandelte Wertpapiere							33.177.652,31	19,61

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
Investmentfonds								
Investmentfonds auf Euro lautend								
Emissionsland Belgien								
KBC Eco Fund Water Acc	BE0175479063		0	70	430	1.005,3100	432.283,30	0,26
Summe							432.283,30	0,26
Emissionsland Frankreich								
Lyxor ETF Commodities Thomson Reuters/ Jefferies CRB Ex-Energy TR	FR0010346205		0	26.000	23.000	17,3058	398.033,40	0,24
Summe							398.033,40	0,24
Emissionsland Großbritannien								
First State Asia Pacific Leaders Fund Class B (Accumulation)	GB00B2PDRX95		0	0	1.050.000	1,7951	1.884.855,00	1,11
M&G Asian C	GB0030939994		0	0	40.000	34,8075	1.392.300,00	0,82
M&G Japan C	GB0030938699		0	50.000	115.000	14,9306	1.717.019,00	1,02
Summe							4.994.174,00	2,95
Emissionsland Irland								
Baring ASEAN Frontiers Fund - Class A EUR Inc	IE0004868828		0	1.500	8.000	133,1500	1.065.200,00	0,63
JO Hambro Capital Management ex-Japan Fund	IE00B431KK76		140.000	0	870.000	1,7710	1.540.770,00	0,91
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund Class I Euro Hedged	IE00B76RRL37		900	0	13.900	171,9722	2.390.413,58	1,41
Summe							4.996.383,58	2,95
Emissionsland Luxemburg								
Aberdeen Global - Japanese Euqity Fund A2	LU0476876759		19.000	0	209.000	11,1264	2.325.417,60	1,37
Fund A2 Base Currency Exposure Acc								
Allianz Global Metals and Mining	LU0589944726		0	0	1.050	274,2600	287.973,00	0,17
BlackRock Global Funds - World Gold Hedged D2	LU0326423067		20.000	0	245.000	3,4700	850.150,00	0,50
BlackRock Global Funds - World Mining Hedged D2	LU0326425278		0	0	440.000	2,1100	928.400,00	0,55
Deutsche Invest I Global Agribusiness FC	LU0273147834		800	0	3.800	133,8000	508.440,00	0,30
Templeton Asian Smaller Co I EUR Acc	LU0390136579		0	0	25.000	46,9200	1.173.000,00	0,69
RobeccoSAM Sustainable Water Fund C	LU0199356394		1.800	0	1.800	239,8800	431.784,00	0,26
Julius Baer Multistock - Japan Stock Fund C	LU0289132572		400	0	17.900	122,0500	2.184.695,00	1,29
Lombard Odier Funds - World Gold Expertise (EUR) I	LU0210009576		25.000	0	145.000	7,4797	1.084.556,50	0,64

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
Pictet-Japanese Equity Selection-HI EUR	LU0328682405		0	0	18.000	72,0000	1.296.000,00	0,77
Pictet-Timber-I EUR	LU0340558823		1.000	0	4.400	121,8300	536.052,00	0,32
Schroder ISF Asian Opportunities C	LU0248183658		0	0	145.000	13,2700	1.924.150,00	1,14
Schroder ISF Japanese Equity C Hdg	LU0236738356		600	0	15.100	98,1500	1.482.065,00	0,88
Swisscanto (LU) Equity Fund Global Energy Acc	LU0899939382		500	0	5.000	82,1300	410.650,00	0,24
Threadneedle (Lux) Global Energy Equitie AEH	LU0198729633		20.000	0	20.000	19,0600	381.200,00	0,22
Vontobel Fund Future Resources	LU0384406327		2.400	0	2.400	183,8200	441.168,00	0,26
Summe							16.245.701,10	9,60
Emissionsland Österreich								
Schoellerbank Euro Alternativ	AT0000820386		10.000	0	40.000	155,0700	6.202.800,00	3,67
Schoellerbank Zinsstruktur Plus	AT0000497417		0	0	19.000	128,8700	2.448.530,00	1,45
Summe							8.651.330,00	5,12
Summe Investmentfonds auf Euro lautend							35.717.905,38	21,12
Investmentfonds auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Irland								
Comgest Growth Japan I	IE00BQ1YBP44		130.000	0	130.000	829,0000	800.133,64	0,47
Summe							800.133,64	0,47
Emissionsland Luxemburg								
Invesco Funds - Invesco Japanese Equity Advantages Fund Class A JPY Accumulation	LU0607514717		0	0	27.000	3.442,0000	689.984,41	0,41
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value C (acc)	LU0329205438		0	0	8.400	20.738,0000	1.293.334,32	0,76
Summe							1.983.318,73	1,17
Summe Investmentfonds auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 134,69000							2.783.452,37	1,64
Investmentfonds auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
Comgest Growth Asia Pac ex Japan class I	IE00B5MQDC34		75.000	0	75.000	16,0800	1.076.497,37	0,64
Guinness Global Energy E Inc	IE00B3CCJC95		0	55.000	100.000	6,7424	601.838,79	0,35
Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund C	IE0030382026		0	0	320.000	6,0800	1.736.677,68	1,03
Summe							3.415.013,84	2,02
Emissionsland Luxemburg								
BGF Asia Pacific Equity Inc D2	LU0628613555		0	0	100.000	14,0900	1.257.698,83	0,74
Mirae Asset Global Discovery Fund - Asia Sector Leader Eq I	LU0336300420		100.000	0	100.000	10,5800	944.389,90	0,56
Summe							2.202.088,73	1,30
Summe Investmentfonds auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12030							5.617.102,57	3,32
Summe Investmentfonds							44.118.460,32	26,08

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
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
SANOFI SA INHABER	FR0000120578		0	23.000	15.000	84,8900	1.273.350,00	0,75
Summe							1.273.350,00	0,75
Emissionsland Niederlande								
UNILEVER CVA	NL0000009355		0	0	100.000	35,8900	3.589.000,00	2,12
Summe							3.589.000,00	2,12
Summe Aktien auf Euro lautend							4.862.350,00	2,87
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
CHEUNG KONG PROP. HLDGS	KYG2103F1019		669.400	200.000	469.400	56,3500	3.046.472,17	1,80
CK HUTCHISON HLDGS	KYG217651051		239.400	0	619.400	100,2000	7.148.240,12	4,23
Summe							10.194.712,29	6,03
Emissionsland Hong Kong								
AIA GROUP LTD	HK0000069689		0	0	500.000	40,0500	2.306.389,94	1,36
Summe							2.306.389,94	1,36
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,68240							12.501.102,23	7,39
Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
NESTLE NAM.	CH0038863350		0	0	77.000	73,2500	5.167.430,14	3,06
NOVARTIS NAM.	CH0012005267		0	0	38.000	89,4000	3.112.414,11	1,84
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		0	0	8.000	257,0000	1.883.646,36	1,11
SWATCH GRP AG INH.	CH0012255151		2.300	0	9.300	361,0000	3.075.858,91	1,82
Summe							13.239.349,52	7,83
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,09150							13.239.349,52	7,83
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Curacao								
SCHLUMBERGER	AN8068571086		45.000	0	45.000	68,9700	2.770.374,01	1,64
Summe							2.770.374,01	1,64
Emissionsland USA								
3M CO.	US88579Y1010		10.000	0	20.000	141,7700	2.530.929,22	1,50
CERNER CORP.	US1567821046		35.000	0	35.000	59,9600	1.873.248,24	1,11

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
CISCO SYSTEMS	US17275R1023		15.000	60.000	80.000	26,2500	1.874.497,90	1,11
COCA-COLA CO.	US1912161007		20.000	0	90.000	40,1200	3.223.065,25	1,91
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060		13.000	0	13.000	102,2000	1.185.932,34	0,70
EXPEDITORS INTL WASH.	US3021301094		0	30.000	70.000	47,0500	2.939.837,54	1,74
EXPRESS SCRIPTS HLDG	US30219G1085		8.000	0	58.000	80,9600	4.191.448,72	2,48
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022		14.000	0	64.000	74,3500	4.247.433,72	2,51
GOOGLE INC.C	US38259P7069		11.000	0	11.000	608,4200	5.973.953,41	3,53
MICROSOFT	US5949181045		10.000	20.000	70.000	44,2600	2.765.509,24	1,64
ORACLE CORP.	US68389X1054		15.000	0	120.000	36,1200	3.868.963,67	2,29
PEPSICO INC.	US7134481081		11.000	0	30.000	94,3000	2.525.216,46	1,49
PROCTER GAMBLE	US7427181091		12.000	0	58.000	71,9400	3.724.466,66	2,20
PROGRESSIVE CORP.	US7433151039		0	100.000	50.000	30,6400	1.367.490,85	0,81
QUALCOMM INC.	US7475251036		20.000	20.000	50.000	53,7300	2.398.018,39	1,42
WATERS CORP.	US9418481035		0	18.000	20.000	118,2100	2.110.327,59	1,25
WESTERN UNION CO.	US9598021098		0	0	220.000	18,3600	3.605.462,82	2,13
Summe							50.405.802,02	29,82
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12030							53.176.176,03	31,46
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V. 06/16 INFL.LKD Inflationsanpassung	DE0001030500	1,500	0	0	2.200	100,1550	2.203.410,00 362.719,14	1,30 0,21
BUNDANL.V. 09/20 INFL.LKD Inflationsanpassung	DE0001030526	1,750	500	0	500	110,6600	553.300,00 55.481,69	0,33 0,03
Summe							3.174.910,83	1,87
Emissionsland Frankreich								
REP. FSE 12-18 O.A.T. Inflationsanpassung	FR0011237643	0,250	0	0	1.000	103,0850	1.030.850,00 39.842,90	0,61 0,02
Summe							1.070.692,90	0,63
Emissionsland Niederlande								
RABOBK NEDERLD 10/20 MTN	XS0478074924	4,125	2.000	0	2.000	114,0900	2.281.800,00	1,35
Summe							2.281.800,00	1,35
Summe Anleihen auf Euro lautend							6.527.403,73	3,85
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							90.306.381,51	53,40
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere							167.602.494,14	99,09
Dividendenansprüche							265.750,70	0,16
Bankguthaben							1.194.770,31	0,71
Zinsenansprüche							65.548,36	0,04
Sonstige Abgrenzungen							-36,25	- 0,00
Fondsvermögen							169.128.527,26	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile			Stück	2.199				
Umlaufende Thesaurierungsanteile			Stück	2.874				
Anteilswert Ausschüttungsanteile			Euro	32.999,64				
Anteilswert Thesaurierungsanteile			Euro	33.598,58				

**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 Hongkong-Dollar lautend				
Emissionsland Hong Kong				
HUTCHISON WHAMPOA	HK0013000119		0	350.000
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
AUSTRIA 2017 MTN 144A	AT0000A06P24	4,300	0	1.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
ANTHEM INC.	US0367521038		0	8.000
COACH INC.	US1897541041		0	80.000
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
K.F.W.ANL.V.13/2018	DE000A1R07T7	1,125	0	1.000
Investmentfonds				
Investmentfonds auf Euro lautend				
Emissionsland Belgien				
KBC Equity Oil Acc	BE0174962713		0	800
Emissionsland Deutschland				
LBBW Rohstoffe 1 I	DE000A0MU8J9		0	7.000
Emissionsland Luxemburg				
Templeton Asian Growth I Acc	LU0195950992		0	37.000
Investmentfonds auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Luxemburg				
Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2	LU0011963245		0	17.000

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 November 2015

Standorte Schoellerbank AG

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

E-Mail: info@schoellerbank.at

www.schoellerbank.at