



Ihr Profil. Ihre Werte.

**Ihre Depotverwaltung.**

 BANKHAUS  
**Schelhammer & Schattera**

*Werte verbinden uns*

# Werteorientierte Depotverwaltung

Die langfristige wertorientierte Depotverwaltung für vermögende Privatkunden, kirchliche Institutionen, Stiftungen und Familien bildet einen Schwerpunkt der Tätigkeit des Bankhauses Schelhammer & Schattera. Sicherheit, Kapitalerhalt, Nachhaltigkeit und Ihre individuellen Vorstellungen und Bedürfnisse stehen dabei im Vordergrund. Durch unseren klaren Portfoliomanagementprozess stellen wir sicher, dass Entscheidungen rational und verantwortungsbewusst getroffen werden. Das Ergebnis ist eine auf den bekannten Portfoliotheorien basierende disziplinierte und transparente Vorgehensweise.

## Klare Anlageprinzipien für eine gute Performance

Um die besten Anlageergebnisse zu erzielen, trifft ein erfahrenes Anlagestrategieteam regelmäßig zusammen und nimmt eine Einschätzung der Kapitalmärkte vor. Diese Meinung findet zusammen mit der Expertise unserer externen Researchpartner Eingang in die Umsetzung unserer Strategie. Dieser Prozess sichert Ihnen eine optimale Performance bei ausgewogenem Risiko.

Die Anlageentscheidungen im Portfoliomanagement erfolgen sowohl nach ökonomisch-fundamentalen als auch nach technischen Maßstäben. Dabei dominieren für die langfristigen Veranlagungsideen ökonomisch-fundamentale Überlegungen. Es wird ein umfassender Ansatz gewählt: Die veröffentlichten Wirtschaftsindikatoren bilden die Basis für eine Konjunktur- und Inflationsmeinung, daraus abgeleitet werden die Zins-, Rendite-, Aktien-, Rohstoff- und Währungsstrategien entwickelt. Für kurzfristige Timingentscheidungen spielt die technische Analyse eine wichtige Rolle.

Die Laufzeitensteuerung bei den Anleihen erfolgt gemäß unserer Zinseinschätzung. Je nach Erwartung

werden die kurzfristigen Zinspapiere oder die mittel- bis langfristigen Rentenpapiere verstärkt gewichtet. In konjunkturellen Abschwungphasen liegt der Schwerpunkt der Veranlagung bei Staatsanleihen, in Aufschwungphasen werden sorgsam ausgewählte Unternehmensanleihen stärker gewichtet. Zu Absicherungszwecken verwenden wir bei Bedarf zusätzlich Zinsderivate.

Im Aktienbereich werden je nach Wirtschaftsentwicklung Valuetitel mit hoher Werthaltigkeit, Sicherheit und Stabilität oder Wachstumstitel mit großen Chancen und Zukunftspotenzial bevorzugt. Doch selbst bei bestem konjunkturellem Umfeld dominiert stets der Sicherheitsgedanke, sodass Wachstumstitel nur als Beimischung zu den Valuetiteln verwendet werden. Sollte sich hingegen ein Wirtschaftsabschwung abzeichnen, wird die Aktienquote zugunsten sicherer Staatsanleihen reduziert.

Wenn die Anlagerichtlinien, die gemeinsam mit Ihnen definiert werden, Veranlagungen in Fremdwährungen vorsehen, werden diese als Beimischung zur Performanceoptimierung durchgeführt.

„Wir nehmen uns alle erdenkliche Zeit für eine kompetente Beratung, damit Ihr Portfolio – wie maßgeschneidert – zu Ihnen passt.“

Mag. Ronald Plasser,  
Portfoliomanagement



## Fünf optimierte Portfolios für Sie zur Auswahl

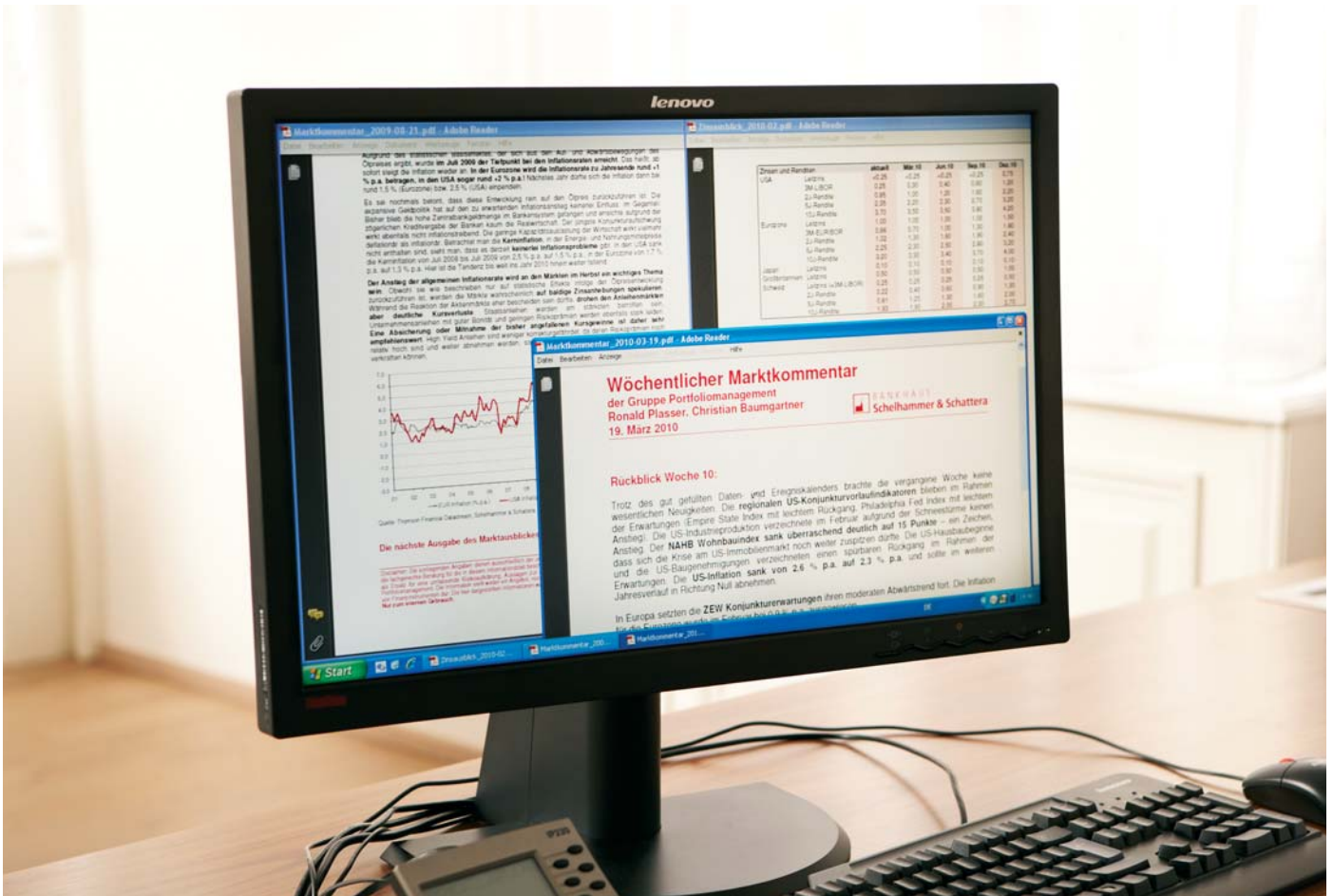
Im Rahmen einer Depotverwaltung bieten wir Ihnen fünf Modelle an, die jeweils auf unterschiedliche Risiko- und Ertragsvorstellungen abgestimmt sind. Gerne gehen wir dabei auf Ihre individuellen Bedürfnisse und Wertvorstellungen ein. Dazu zählt zum Beispiel die Beachtung ethischer und/oder nachhaltiger Gesichtspunkte bei der Veranlagung. Dies kann durch den Ausschluss bestimmter Kriterien (wie z. B. Atomenergie, Alkohol, Tabak, Rüstung, Nichtratifizierung des Kyotoprotokolls) oder durch die Investition in unsere hauseigenen

SUPERIOR-Ethikfonds gewährleistet werden. Unsere Wertpapiersysteme stellen sicher, dass im Zuge der Veranlagung vom festgelegten Risiko- profil nicht abgewichen wird. Sollte es zu passiven Überschreitungen der vereinbarten Grenzen bei bestimmten Anlageformen kommen, wird der Portfoliomanager vom System sofort informiert und das gewünschte Risikoprofil unter Berücksichtigung der Marktverhältnisse zeitnahe wiederhergestellt.

| Portfoliotyp                   | Maximaler Aktienanteil | Anleihen-Rating                             | Maximaler Fremd-währungsanteil | Alternative Investments* | Alternative Investments 2** | Erforderliche Risikobereitschaft laut Anlegerprofil |
|--------------------------------|------------------------|---|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---|
| <b>Rentenportfolio</b>         | 0%                     | max. 30% ohne Rating, sonst Investmentgrade | 0%                             | nein                     | nein                        | mittel  |
| <b>Defensives Portfolio</b>    | 10%                    | max. 30% ohne Rating, sonst Investmentgrade | 15%                            | max. 10%                 | nein                        | hoch  |
| <b>Konservatives Portfolio</b> | 25%                    | alle Ratings                                | 30%                            | max. 25%                 | nein                        | hoch  |
| <b>Ausgewogenes Portfolio</b>  | 50%                    | alle Ratings                                | 50%                            | ja                       | ja                          | sehr hoch   |
| <b>Dynamisches Portfolio</b>   | 100%                   | alle Ratings                                | 100%                           | ja                       | ja                          | sehr hoch   |

\* Alternative Investments gemäß hohem Risiko laut Anlegerprofil: Wandelanleihen, Optionsanleihen und Zertifikate

\*\* Alternative Investments gemäß sehr hohem Risiko laut Anlegerprofil: Hedgefonds, Optionen, Futures, Forwards, Optionsscheine



Einblick in aktuelle Marktentwicklungen und die daraus abgeleiteten Veranlagungsstrategien erhalten Sie je nach Wunsch wöchentlich, monatlich oder quartalsweise.

## Transparente Veranlagungsstrategie

Die Marktmeinungen unserer Wertpapierspezialisten und die daraus abgeleiteten Veranlagungsstrategien teilen wir auch gerne mit Ihnen. In unserem quartalsweise erscheinenden „Wirtschafts- und Marktausblick“, in unserem monatlichen „Zinsausblick“ und in unserer wöchentlichen Publikation „Marktcommentar“ fassen wir die aktuellen Marktentwicklungen und unsere Einschätzungen in kurzer Form zusammen. So können Sie nachvollziehen, aufgrund welcher Markteinschätzung wir die jeweils aktuelle Veranlagungsstrategie umsetzen.

## Spesen und Gebühren

Im Rahmen der Depotverwaltung bieten wir zwei Spesenmodelle an. Je nach Kundenwunsch verrechnen wir die bei der Depotverwaltung anfallenden Transaktionen entweder pauschal mit einer All-in-Fee oder einzeln, wobei Sie als Depotverwaltungskunde spesenbegünstigt sind. Hinsichtlich der aktuellen Konditionen wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenbetreuer.

„Unser Zugang zum Bankgeschäft ist werteorientiert und entspricht den Anforderungen von Menschen, die eine langfristige Entwicklung und Verwaltung Ihres Depots erwarten.“

Mag. Christian Baumgartner,  
Portfoliomanagement



## Regelmäßiges und übersichtliches Berichtswesen

Mit unserem Quartalsbericht erhalten Sie eine detaillierte Portfolioaufstellung, eine Performance-rechnung samt Kontributionsanalyse sowie eine Umsatzzliste. Die Performancerechnung, aus der realisierte und unrealisierte Kurserfolge bzw. -verluste, Ausschüttungen, Kupons, Dividenden, Steuern und Gebühren hervorgehen, stellt das Herzstück des Berichtes dar. Die Übersichtlichkeit der Performancerechnung wird erhöht, indem die Wertentwicklungen des Portfolios und der Benchmark

zusätzlich grafisch dargestellt werden. Außerdem sind die Kurserfolge bzw. -verluste sowie die Performancebeiträge jeder einzelnen Wertpapierposition aufgelistet. Eine Auflistung sämtlicher Wertpapierumsätze ist ebenfalls fester Bestandteil des Quartalsberichtes. Schließlich enthält der Quartalsbericht Übersichtstabellen und -grafiken zur Asset-Allocation sowie zur Sektor- und Währungsallokation.



Unser regelmäßiges Reporting informiert Sie detailliert über Ihr Portfolio. So behalten Sie den Überblick über jede einzelne Wertpapierposition.

## Fragen Sie uns.

Wir informieren Sie gerne darüber, welches Portfolio am besten zu Ihren Risiko- und Ertragsvorstellungen passt. Für sämtliche Fragen steht Ihnen Ihr Kundenbetreuer gerne zur Verfügung.



Mag. Heinz Koschell  
Leiter Kundenbetreuung  
Tel.: +43 (1) 534 34-2030



BANKHAUS SCHELHAMMER & SCHATTERA  
AKTIENGESELLSCHAFT  
1010 Wien, Goldschmiedgasse 3  
[www.schelhammer.at](http://www.schelhammer.at)

#### Rechtliche Hinweise:

Bei der Broschüre handelt es sich um eine Erstinformation. Die vorliegenden Angaben dienen ausschließlich der unverbindlichen Information. Bei den darin enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um eine Empfehlung für den An- und Verkauf von Finanzinstrumenten. Die Informationen ersetzen nicht die fachgerechte Beratung und dienen insbesondere nicht als Ersatz für eine umfassende Risikoaufklärung. Die veröffentlichten vereinfachten und vollständigen Prospekte der genannten Fonds (im Sinne des § 6 InvFG 1993) in der aktuellen Fassung inkl. sämtlicher Änderungen seit Erstverlautbarung (Kundmachung in elektronischer Form auf [www.schelhammer.at/fonds](http://www.schelhammer.at/fonds) und im Amtsblatt zur „Wiener Zeitung“ vom 7. 8. 2007) stehen den Interessenten bei der Bankhaus Schelhammer & Schattera Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Bräunerstraße 3/2/6, 1010 Wien, und bei der Bankhaus Schelhammer & Schattera Aktiengesellschaft, Goldschmiedgasse 3, 1010 Wien, kostenlos zur Verfügung. Prospekte abrufbar unter: [www.schelhammer.at/fonds](http://www.schelhammer.at/fonds). Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung der Bankhaus Schelhammer & Schattera AG, registriert im Firmenbuch Wien unter FN 58248i, DVR: 0060011. Irrtum und Druckfehler vorbehalten.



Dieses Produkt wurde klimaneutral und nach den Regeln des Umweltzeichens in einem ökologisch optimierten Produktionsprozess sowie unter Einsatz von Strom aus erneuerbaren Energiequellen erzeugt. Gedruckt nach der Richtlinie „Schadstoffarme Druckerzeugnisse“ des Österreichischen Umweltzeichens. gugler cross media, UWZ 609.