

“ SB Aktien Europa ”



“ Inhaltsverzeichnis ”

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Anlagestrategie / Bericht	5
Anlagestrategie	5
Bericht	5
Fonstdetails in EUR	6
Wertentwicklung seit Fondsbeginn	6
Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre (in EUR)	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Wertentwicklung des 1. Halbjahres (Fonds-Performance)	9
Vermögensaufstellung zum 31.12.2020	10
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	13

“ Allgemeine Fondsdaten ”

SB Aktien Europa

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

ISIN/Ausschüttung: AT0000A2C2D0, ISIN/Thesaurierung: AT0000721444

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Anschrift

Schoellerbank Invest AG
Sterneckstraße 5, 5024 Salzburg, Österreich
Telefon: +43-662-885511
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
Ministerialrat Dr. Hannes SCHUH, MBA
(Staatskommissär-Stv.)

Aufsichtsrat

Peter JENEWEIN
(Vorsitzender)
Dr. Peter FUCHSBERGER
(Vorsitzender-Stv.)
Paolo BOZZOLO
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

55 Fonds

Unsere Internet-Adresse

<http://www.schoellerbank.at/invest>

Sehr geehrte(r) Anteilhaber(in)

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Halbjahresbericht des SB Aktien Europa für das 1. Halbjahr vom 01.07.2020 bis zum 31.12.2020 vorzulegen.

Die Fondsbestimmungen des SB Aktien Europa wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 03.02.2020 in Kraft getreten. Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des SB Aktien Europa 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 Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Erstellt von der Schoellerbank Invest AG, einer 100%igen Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft.

“ Anlagestrategie / Bericht ”

Anlagestrategie

Der SB Aktien Europa (vormals Dachfonds All Europe) ist ein Aktienfonds der bis zu 100% seines Fondsvermögens in Aktien mit Schwerpunkt Europa veranlagen. Bis zu 10% des Fondsvermögens können auch in Anteile an anderen Investmentfonds investiert werden, die überwiegend in Aktien veranlagen.

Bericht

Sämtliche Börsenplätze in Europa tendierten im ersten Halbjahr des Rechnungsjahres 2020/2021 im positiven Terrain. Stellvertretend legte der MSCI Europe im Berichtszeitraum rund +10,9% an Wert zu. Naturgemäß profitierte auch ein Großteil des Portfolios von diesen Marktvorgaben, wodurch der SB Aktien Europa im Berichtshalbjahr eine Performance von +7,54% erwirtschaftete.

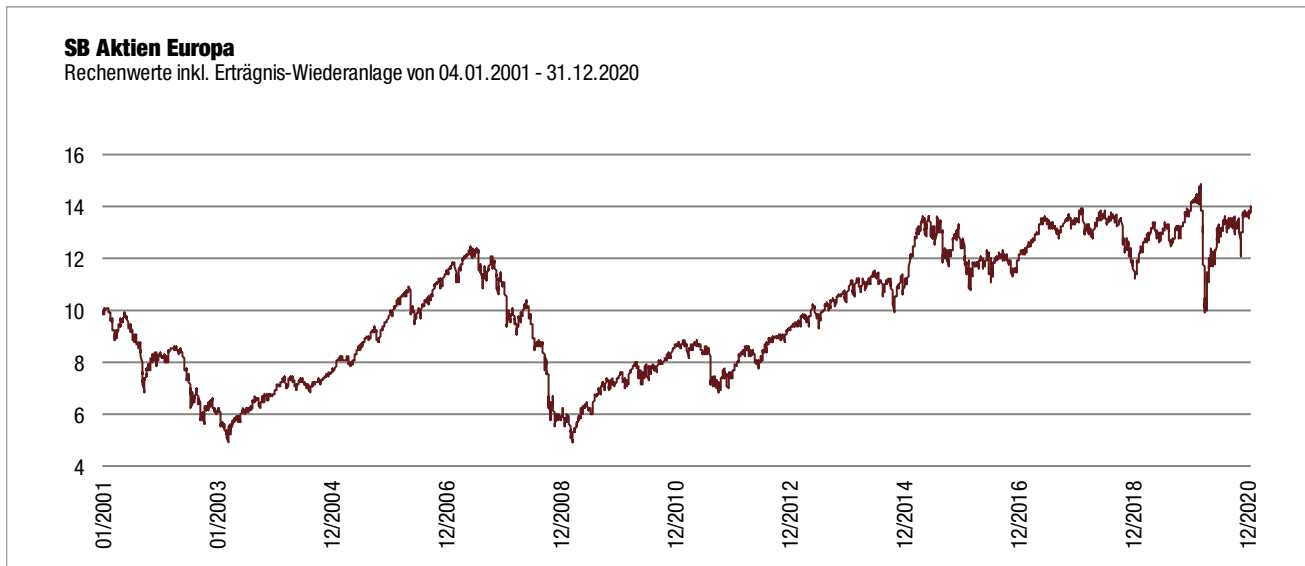
Auf Portfolio-Ebene kam es in den vergangenen sechs Monaten zu folgenden Transaktionen: Im Oktober erfolgte der gänzliche Verkauf der Aktien von Lloyds Banking sowie von Sodexo. Dafür kam es mit der Smith & Nephew und der ABB Ltd. zu Neuaufnahmen im Fonds.

“Fondsdetails in EUR”

Das Fondsvermögen des SB Aktien Europa belief sich zum Ende des 1. Halbjahres auf 2,53 Millionen Euro. Die Zahl der umlaufenden Anteile lag bei 192.979,887 Stück.

Der errechnete Wert je Anteil am SB Aktien Europa betrug per 31.12.2020 EUR 13,09.¹⁾ Dies bedeutet gegenüber dem errechneten Wert zu Beginn des 1. Halbjahres (EUR 12,46) unter Berücksichtigung der am 01.09.2020 erfolgten Auszahlung gemäß § 58 Investmentfondsgesetz 2011 in Höhe von EUR 0,2948 je Anteil eine Wertveränderung von +7,54%.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn



1) Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 04.01.2021 zu Grunde gelegt.

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

Rechnungsjahr	Fondsvermögen	Thesaurierungsanteile			Wertentwicklung % ¹⁾
		Errechneter Wert je Anteil	Zur Thes. verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	
2015/2016	5.730.590,77	11,51	0,5275	0,1042	-10,05
2016/2017	4.604.197,83	13,00	0,5050	0,1026	+13,93
2017/2018	4.698.907,46	13,10	0,6304	0,1274	+1,58
2018/2019	3.376.434,07	12,69	0,4437	0,0913	-2,19
2019/2020	2.642.253,24	12,46	1,4506	0,2948	-1,08
2020 ²⁾	2.525.605,37	13,09	-	-	+7,54

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) 1. Halbjahr vom 01.07.2020 bis zum 31.12.2020

“ Zusammensetzung des Fondsvermögens ”

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

Wertpapiere	30.06.2020		31.12.2020	
	Mio. EUR	%	Mio. EUR	%
Aktien lautend auf				
CHF	0,24	9,04	0,32	12,58
EUR	1,73	65,41	1,57	62,06
GBP	0,30	11,54	0,27	10,72
SEK	0,24	8,93	0,23	9,10
Summe Aktien	2,51	94,92	2,39	94,46
Genussscheine lautend auf				
CHF	0,13	4,90	0,12	4,76
Summe Genussscheine	0,13	4,90	0,12	4,76
Wertpapiere insgesamt	2,64	99,82	2,51	99,22
Dividendenansprüche	0,00	0,07	-	-
Bankguthaben	0,00	0,11	0,02	0,79
Sonstige Ansprüche (Abgrenzungen)	-	-	0,00	-0,01
Fondsvermögen	2,64	100,00	2,53	100,00

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

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:

Pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Thesaurierungsanteil
Anteilswert am Beginn des 1. Halbjahres	12,46
Auszahlung am 01.09.2020 von EUR 0,2948 (entspricht 0,0237 Anteilen) ¹⁾	
Anteilswert am Ende des 1. Halbjahres	13,09
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile	13,40
Wertentwicklung eines Anteils im 1. Halbjahr in %	+7,54
Nettoertrag pro Anteil	+0,94

1) Rechenwert am 01.09.2020 (Auszahlungstag) für einen Thesaurierungsanteil EUR 12,46.

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 31.12.2020 ”

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
DIAGEO PLC	GB0002374006	0	0	3.300	28,780	105.640,52	4,18
RECKITT BENCK.GRP	GB00B24CGK77	0	270	1.230	65,420	89.503,80	3,54
SMITH + NEP.	GB0009223206	4.500	0	4.500	15,100	75.581,46	2,99
Summe						270.725,78	10,72
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend, umgerechnet zum Kurs von 0,89903						270.725,78	10,72
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
ALLIANZ SE NA	DE0008404005	0	0	570	200,700	114.399,00	4,53
DEUTSCHE POST AG NA	DE0005552004	0	1.200	2.200	40,500	89.100,00	3,53
INFINEON TECH.AG NA	DE0006231004	0	1.860	4.600	31,390	144.394,00	5,72
SAP SE	DE0007164600	130	200	1.030	107,220	110.436,60	4,37
SIEMENS HEALTH.AG NA	DE000SHL1006	0	350	2.450	41,980	102.851,00	4,07
Summe						561.180,60	22,22
Emissionsland Großbritannien							
UNILEVER PLC	GB00B10RZP78	2.000	0	2.000	49,565	99.130,00	3,92
Summe						99.130,00	3,92
Summe Aktien auf Euro lautend						660.310,60	26,14
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
ASSA-ABLOY AB B	SE0007100581	0	0	5.700	202,500	115.030,45	4,55
ATLAS COPCO B FREE	SE0011166628	0	920	3.130	368,300	114.883,85	4,55
Summe						229.914,30	9,10
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend, umgerechnet zum Kurs von 10,03430						229.914,30	9,10
Summe amtlich gehandelte Wertpapiere						1.160.950,68	45,97

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
AIR LIQUIDE INH.	FR0000120073	0	100	970	134,250	130.222,50	5,16
CAPGEMINI SE INH.	FR0000125338	0	240	860	126,800	109.048,00	4,32
DANONE S.A.	FR0000120644	0	0	1.100	53,760	59.136,00	2,34
LVMH	FR0000121014	130	227	178	510,900	90.940,20	3,60
SCHNEIDER ELEC. INH.	FR0000121972	0	310	740	118,300	87.542,00	3,47
TOTAL S.E.	FR0000120271	0	0	2.700	35,300	95.310,00	3,77
VEOLIA ENVIRONNE.	FR0000124141	0	0	5.550	20,010	111.055,50	4,40
Summe						683.254,20	27,05
Emissionsland Niederlande							
KONINKL. PHILIPS	NL0000009538	0	559	2.400	43,780	105.072,00	4,16
Summe						105.072,00	4,16
Emissionsland Spanien							
INDITEX INH.	ES0148396007	0	0	4.500	26,390	118.755,00	4,70
Summe						118.755,00	4,70
Summe Aktien auf Euro lautend						907.081,20	35,92
Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA	CH0012221716	3.800	0	3.800	24,710	86.926,50	3,44
CRED.SUISSE GRP NA	CH0012138530	0	0	5.200	11,400	54.878,73	2,17
NESTLE NAM.	CH0038863350	0	140	820	104,260	79.145,71	3,13
NOVARTIS NAM.	CH0012005267	0	0	1.250	83,650	96.799,20	3,83
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	0	0	420	309,000	120.144,42	4,76
Summe						437.894,56	17,34
Summe Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,08020						437.894,56	17,34
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						1.344.975,76	53,25
Gliederung des Fondsvermögens							
Wertpapiere						2.505.926,44	99,22
Bankguthaben						19.827,28	0,79
Sonstige Abgrenzungen						-148,35	-0,01
Fondsvermögen						2.525.605,37	100,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile		Stück	192.979,887				
Anteilswert Thesaurierungsanteile		Euro	13,09				

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf Britische Pfund lautend			
Emissionsland Großbritannien			
LLOYDS BKG GRP	GB0008706128	0	251.000
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Niederlande			
UNILEVER NAM.	NL0000388619	0	2.250
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
SODEXO S.A. INH.	FR0000121220	0	980

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) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Schoellerbank Invest AG

.....
Mag. Thomas Meitz

.....
Mag. Michael Schützinger

.....
Christian Fegg

Salzburg, im Februar 2021

Standorte Schoellerbank Aktiengesellschaft

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

E-Mail: info@schoellerbank.at

www.schoellerbank.at