

“ All World ”



“ Inhaltsverzeichnis ”

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Besondere Hinweise	4
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	12

“ Allgemeine Fondsdaten ”

All World

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011
ISIN/Thesaurierung: AT0000801170

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 All World für das 1. Halbjahr vom 01.07.2020 bis zum 31.12.2020 vorzulegen.

Besondere Hinweise

Einleitend gestatten wir uns den Hinweis, dass der All World ausschließlich in andere Investmentfonds veranlagt (Dachfonds).

Die Fondsbestimmungen des All World wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 13.09.2012 in Kraft getreten. Der All World investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des All World 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 All World ist ein Dachfonds, der ausschließlich in internationale Investmentfonds mit Aktienschwerpunkt und globalem Investmentansatz veranlagt. Es kommen nur Fonds in Frage, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und/oder einen steuerlichen Vertreter im Inland aufweisen. Die Entscheidung über die Zusammensetzung der Asset Allocation wird den jeweiligen Fondsmanagern der Subfonds übertragen. Die Selektion der Subfonds selbst erfolgt nach den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien der Schoellerbank Invest AG. Die Subfonds verfolgen unterschiedliche Investmentstile (Multi-Manager-Ansatz). Damit wird darauf abgezielt, bei gleichzeitiger Ertragsoptimierung das Wertschwankungsrisiko für den Dachfonds zu verringern.

Bericht

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im ersten Halbjahr des Rechnungsjahres 2020/2021 sehr positiv. Die Wertzuwächse bewegten sich dabei großteils im zweistelligen Performance-Bereich. Gemessen am MSCI World Index tendierte dieser um rund +12,9% höher als zu Beginn der Berichtsperiode. Diese positiven Marktvorgaben konnten auch sämtliche Subfonds für sich nutzen, wobei sich die Performance-Ergebnisse in einem Korridor von +3,9% bis +26,5% bewegten. In Summe schloss der All World die ersten sechs Monate des Rechnungsjahres 2020/2021 mit +15,09% ab, womit er seine Vergleichsbenchmark im angeführten Zeitraum hinter sich lassen konnte.

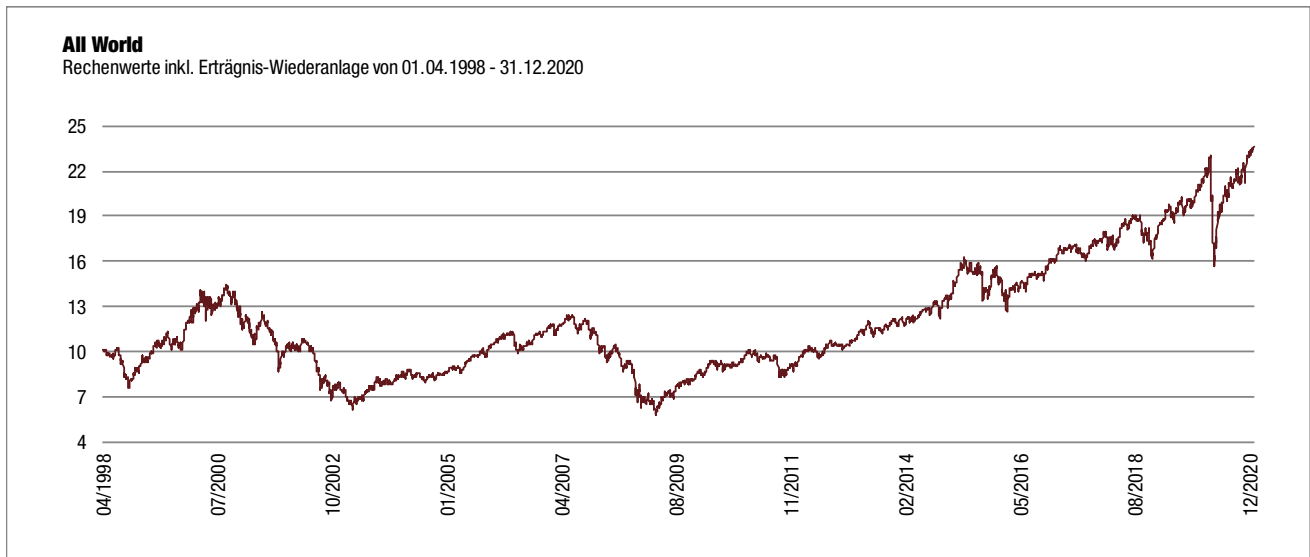
Hinsichtlich der Zusammensetzung des Dachfondsvermögens kam es im Berichtszeitraum zu folgenden Veränderungen: Im Juli wurde beschlossen, den etwas schwächer performenden Maj Invest Global Value zur Gänze aus dem Portfolio zu veräußern. Die frei gewordene Liquidität fand im bestehenden Portfolio Verwendung. Mitte der Berichtsperiode erfolgte mit dem Threadneedle Global Smaller Companies eine Neuaufnahme. Dafür wurden bei den bestehenden Subfonds Anteilsreduzierungen vorgenommen. Seitdem besteht das Dachfonds-Portfolio wieder aus zehn Subfonds. Das aktuelle Fondsvolumen liegt per Ende 2020 bei rund EUR 22,96 Millionen.

“Fondsdetails in EUR”

Das Fondsvermögen des All World belief sich zum Ende des 1. Halbjahres auf 22,96 Millionen Euro. Die Zahl der umlaufenden Anteile lag bei 1.080.326,051 Stück.

Der errechnete Wert je Anteil am All World betrug per 31.12.2020 EUR 21,25.¹⁾ Dies bedeutet gegenüber dem errechneten Wert zu Beginn des 1. Halbjahres (EUR 18,61) unter Berücksichtigung der am 01.09.2020 erfolgten Auszahlung gemäß § 58 Investmentfondsgesetz 2011 in Höhe von EUR 0,1551 je Anteil eine Wertveränderung von +15,09%.

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	Thesaurierungsantelle			Wertentwicklung % ¹⁾
		Errechneter Wert je Anteil	Zur Thes. verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	
2015/2016	125.218.366,60	13,85	1,0654	0,2105	-4,97
2016/2017	95.077.868,17	15,77	1,2401	0,2477	+15,53
2017/2018	19.916.269,01	16,95	1,3534	0,2741	+9,23
2018/2019	20.056.100,47	17,79	1,3676	0,2747	+6,60
2019/2020	20.256.406,30	18,61	0,7373	0,1551	+6,22
2020 ²⁾	22.958.321,49	21,25	-	-	+15,09

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	%
Investmentfonds lautend auf				
EUR	11,67	57,59	12,13	52,83
USD	8,31	41,03	10,70	46,61
Summe Investmentfonds	19,98	98,62	22,83	99,44
Wertpapiere insgesamt	19,98	98,62	22,83	99,44
Bankguthaben	0,28	1,38	0,13	0,57
Sonstiges Vermögen (Abgrenzungen)	0,00	0,00	0,00	-0,01
Fondsvermögen	20,26	100,00	22,96	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	18,61
Auszahlung am 01.09.2020 von EUR 0,1551 (entspricht 0,0079 Anteilen) ¹⁾	
Anteilswert am Ende des 1. Halbjahres	21,25
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	21,42
Wertentwicklung eines Anteils im 1. Halbjahr in %	+15,09
Nettoertrag pro Anteil	+2,81

1) Rechenwert am 01.09.2020 (Auszahlungstag) für einen Thesaurierungsanteil EUR 19,64.

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.)	Verkäufe/ Abgänge Nominale (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentfonds							
Investmentfonds auf Euro lautend							
Emissionsland Irland							
Hermes Global Equity Fund Class F	IE00B3FPH103	0	0	480.000	3,6946	1.773.408,00	7,72
Summe						1.773.408,00	7,72
Emissionsland Luxemburg							
Capital Group New Perspective Fund (LUX) Z	LU1295554833	22.000	5.000	166.000	16,9700	2.817.020,00	12,27
Fidelity Funds - World Fund I	LU1322386266	0	3.000	145.000	15,7300	2.280.850,00	9,93
Goldman Sachs Global CORE © Equity Portfolio I	LU0280841296	9.000	24.000	69.000	25,1200	1.733.280,00	7,55
Pictet-Global Megatrend Selection I	LU0386875149	0	0	6.000	346,5900	2.079.540,00	9,06
Threadneedle (Lux) - Global Smaller Companies IE	LU0570871706	22.100	0	22.100	65,3970	1.445.273,70	6,30
Summe						10.355.963,70	45,11
Summe Investmentfonds auf Euro lautend						12.129.371,70	52,83
Investmentfonds auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Luxemburg							
Lombard Odier Funds - Generation Global NA	LU0428702939	0	26.000	114.000	35,4646	3.294.730,99	14,35
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund Z	LU0360482987	19.800	0	19.800	88,8700	1.433.971,15	6,25
Global Focused Growth Equity Fund I	LU0143563046	11.000	2.500	81.500	43,5000	2.889.128,84	12,58
Threadneedle (Lux) Global Focus IU	LU0096363154	0	5.000	195.000	19,4039	3.083.498,08	13,43
Summe						10.701.329,06	46,61
Summe Investmentfonds auf US-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,22710						10.701.329,06	46,61
Summe Investmentfonds						22.830.700,76	99,44
Gliederung des Fondsvermögens							
Wertpapiere						22.830.700,76	99,44
Bankguthaben						130.493,55	0,57
Sonstige Abgrenzungen						-2.872,82	-0,01
Fondsvermögen						22.958.321,49	100,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile		Stück		1.080.326,051			
Anteilswert Thesaurierungsanteile		Euro		21,25			

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.)
Investmentfonds			
Investmentfonds auf Euro lautend			
Emissionsland Luxemburg			
Maj Invest Global Value Equities I	LU1321539576	0	8.800
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund Z	LU0360482987	0	21.000

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) 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