

“ Schoellerbank Equity Income ”



“ Inhaltsverzeichnis ”

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Anlagestrategie / Bericht	5
Anlagestrategie	5
Bericht	5
Übersicht über das letzte Rumpfrechnungsjahr (in EUR)	6
Wertentwicklung des 1. Halbjahres (Fonds-Performance)	7
Vermögensaufstellung zum 28.02.2021	8
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	12

“ Allgemeine Fondsdaten ”

Schoellerbank Equity Income
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011
ISIN/Ausschüttung: AT0000A2B5D4, ISIN/Thesaurierung: AT0000A2B5E2

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

Mag. Dieter HENGL
(AR-Vorsitzender ab 19.02.2021)
Peter JENEWEIN
(AR-Vorsitzender bis 19.02.2021)
Robert WIESELMAYER
(AR-Vorsitzender-Stv. ab 19.02.2021)
Dr. Peter FUCHSBERGER
(AR-Vorsitzender-Stv. bis 19.02.2021, ab
19.02.2021 Mitglied des AR)
Paolo BOZZOLO (bis 19.02.2021)
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

56 Fonds

Unsere Internet-Adresse

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

Sehr geehrte(r) Anteilhaber(in)

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Halbjahresbericht des Schoellerbank Equity Income für das 1. Halbjahr vom 01.09.2020 bis zum 28.02.2021 vorzulegen. Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 01.03.2020 zu Grunde gelegt.

Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Equity Income wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 02.12.2019 in Kraft getreten. Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Schoellerbank Equity Income 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 Schoellerbank Equity Income investiert weltweit in internationale Unternehmen, die eine attraktive Dividendenrendite bieten bzw. das Potenzial für steigende Dividendenzahlungen haben. Auf der Grundlage der Kriterien des Schoellerbank AktienRating werden die aussichtsreichsten Dividendenwerte ausgewählt. Die Unternehmen zeichnen sich unter anderem durch langfristige Wettbewerbsvorteile, eine solide Bilanz und eine aktionärsfreundliche und nachhaltige Dividendenpolitik aus.

Bericht

Im vergangenen Berichtszeitraum kann auf ein sehr ereignisreiches Marktgeschehen zurückgeblickt werden und war wesentlich von der Covid-19 Pandemie bestimmt. Aber auch andere Themen wie der Handelsstreit zwischen den USA und China, die Verhandlungen bezüglich des Austritts von Großbritannien aus der EU, Konjunkturprogramme bzw. Finanzspritzen in Billionenhöhe und zuletzt die Präsidentschaftswahlen in den USA waren marktbestimmende Themen.

Profiteure in diesem herausfordernden Marktumfeld waren vor allem Technologie- und Gesundheitsunternehmen. Dagegen waren Finanzinstitute und der Energiesektor die klaren Verlierer bis Ende 2020.

Zum Jahresende zeigte sich ein zunehmender Optimismus für eine anstehende weltweite konjunkturelle Erholung trotz weltweit steigender Infektionszahlen. Gute Nachrichten über die Zulassungsverfahren für vielversprechende Covid-19 Impfstoffe haben die Marktteilnehmer begeistert. Darüber hinaus begrüßten die Anleger das Ergebnis der US-Wahlen mit dem neuen demokratischen Präsidenten Joe Biden. Ebenfalls mit großer Erleichterung wurde das in letzter Sekunde zustande gekommene Handelsabkommen zwischen Großbritannien und der Europäischen Union aufgenommen.

Die mittlerweile erhöhte Bewertung mancher Märkte ist zum Großteil der bisherigen Pandemiegewinner geschuldet und führte zwischenzeitlich immer wieder zu Gewinnmitnahmen. Aber auch konjunktursensible bzw. Value-Unternehmen rückten wieder verstärkt in den Mittelpunkt des Marktgeschehens. Denn seit Jahresbeginn zeigten die zuvor vernachlässigten Branchen Industrie, Energie und Finanzwesen deutliche Kurszuwächse.

Aufgrund der Kursanstiege erfolgten im Fonds immer wieder Gewinnmitnahmen. Die vorhandene Liquidität wurde für gezielte Zukäufe bei bestehenden Unternehmen mit interessanten Kurschancen verwendet. Um das Portfolio mit aussichtsreichen Unternehmen zu erweitern, wurde die ABB Ltd., Siemens Healthineers, Bristol-Myers Squibb, Apple Inc. und Walgreens Boots Alliance Inc. aus den Sektoren Industrie, Gesundheitswesen, Informationstechnologie und Basiskonsumgüter ins Portfolio aufgenommen. Die schwierigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen führten aber auch dazu, dass wir uns von den Aktien Lloyds und Sodexo verabschiedeten. Ebenfalls erfolgte der Verkauf von PepsiCo Inc., da sich das Unternehmen seit längerem nicht mehr in unserem Aktienuniversum befindet und uns das Kurspotenzial weitgehend erschöpft scheint.

Im Rahmen einer Anteilsscheinrückgabe im Herbst wurden die Positionen der beiden asiatischen Unternehmen CK Hutchison Holdings und CK Asset Holdings deutlich reduziert. Eine weitere Anteilsscheinrückgabe im Jänner 2021 führte zu einer deutlichen Reduktion des Fondsvolumens um ca. 24%. In der Folge wurden entsprechende Verkäufe über alle Branchensegmente unter Berücksichtigung der Zielallokation getätigt. Im Zuge dessen, erfolgte schlussendlich auch die vollständige Veräußerung der beiden Asien-Titel.

“Übersicht über das letzte Rumpfrechnungsjahr (in EUR)”

Rechnungsjahresende	31.08.2020 ³⁾	28.02.2021 ⁴⁾
Fondsvermögen	19.746.426,43	15.240.292,03
Ausschüttende Tranche		
AT0000A2B5D4		
Rechenwert je Anteil	9.082,99	9.541,01
Anzahl der ausgegebenen Anteile	708	100
Ausschüttung je Anteil	200,00	-
KESSt-Anteil der Ausschüttungstranche	8,3533	-
Wertentwicklung in % ^{1) 2)}	-9,17	+7,36
Thesaurierende Tranche		
AT0000A2B5E2		
Rechenwert je Anteil	9.082,99	9.745,01
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.466	1.466
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag je Anteil	14,0640	-
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG je Anteil	8,2636	-
Wertentwicklung in % ^{1) 2)}	-9,17	+7,38

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) Rumpfrechnungsjahr vom 02.12.2019 bis zum 31.08.2020.

4) 1. Halbjahr vom 01.09.2020 bis zum 28.02.2021.

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

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:

Pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Ausschüttungsanteil AT0000A2B5D4	Thesaurierungsanteil AT0000A2B5E2
Anteilswert am Beginn des 1. Halbjahres	9.082,99	9.082,99
Ausschüttung am 16.11.2020 von EUR 200,00 (entspricht 0,0221 Anteilen) ¹⁾		
Auszahlung am 16.11.2020 von EUR 8,2636 (entspricht 0,0009 Anteilen) ¹⁾		
Anteilswert am Ende des 1. Halbjahres	9.541,01	9.745,01
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	9.751,72	9.753,72
Wertentwicklung eines Anteils im 1. Halbjahr in %	+7,36	+7,38
Nettoertrag pro Anteil	+668,73	+670,73

1) Rechenwert am 16.11.2020 (Ausschüttungs-/Auszahlungstag) für einen Ausschüttungsanteil EUR 9.056,03 und für einen Thesaurierungsanteil EUR 9.249,67.

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 28.02.2021 ”

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

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	500	900	2.900	199,8000	579.420,00	3,80
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	1.000	4.000	13.000	41,0600	533.780,00	3,50
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004	0	7.500	6.000	36,0000	216.000,00	1,42
SAP SE O.N.	DE0007164600	1.000	1.000	3.000	102,0600	306.180,00	2,01
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006	6.000	1.700	4.300	45,8300	197.069,00	1,29
Summe						1.832.449,00	12,02
Emissionsland Großbritannien							
UNILEVER PLC	GB00B10RZP78	8.500	2.000	6.500	43,0550	279.857,50	1,84
Summe						279.857,50	1,84
Summe Aktien auf Euro lautend						2.112.306,50	13,86
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
ATLAS COPCO B FREE	SE0011166628	0	3.500	7.600	409,4000	306.884,44	2,01
Summe						306.884,44	2,01
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend, umgerechnet zum Kurs von 10,13880						306.884,44	2,01
Summe amtlich gehandelte Wertpapiere						2.419.190,94	15,87
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
RECKITT BENCK. GRP	GB00B24CGK77	2.400	1.700	6.000	60,0000	413.541,18	2,71
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39	100.000	320.000	300.000	1,2202	420.502,45	2,76
Summe						834.043,63	5,47
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend, umgerechnet zum Kurs von 0,87053						834.043,63	5,47

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)	Verkäufe/ Abgänge Nominal (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
DANONE S.A.	FR0000120644	2.500	1.500	7.000	56,4600	395.220,00	2,59
SCHNEIDER ELEC. INH.	FR0000121972	0	1.500	3.000	122,8500	368.550,00	2,42
TOTAL S.E.	FR0000120271	3.000	7.000	11.000	38,3750	422.125,00	2,77
VEOLIA ENVIRONNE.	FR0000124141	0	7.000	14.000	22,3500	312.900,00	2,05
Summe						1.498.795,00	9,83
Emissionsland Spanien							
INDITEX INH.	ES0148396007	2.000	7.000	17.000	27,3100	464.270,00	3,05
Summe						464.270,00	3,05
Summe Aktien auf Euro lautend						1.963.065,00	12,88
Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA	CH0012221716	7.000	1.000	6.000	26,1200	142.654,29	0,94
CRED.SUISSE GRP NA	CH0012138530	0	11.000	22.000	13,1250	262.834,52	1,72
NESTLE NAM.	CH0038863350	1.600	800	3.700	95,0000	319.952,67	2,10
NOVARTIS NAM.	CH0012005267	0	3.200	7.800	78,1900	555.144,73	3,64
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	200	700	2.200	297,9500	596.659,38	3,92
Summe						1.877.245,59	12,32
Summe Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,09860						1.877.245,59	12,32
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
MEDTRONIC PLC	IE00BTN1Y115	0	2.500	5.000	116,9700	482.509,69	3,17
Summe						482.509,69	3,17
Emissionsland USA							
3M CO.	US88579Y1010	0	2.500	3.000	175,0600	433.281,08	2,84
APPLE INC.	US0378331005	3.000	500	2.500	121,2600	250.103,13	1,64
AT + T INC.	US00206R1023	0	5.500	10.000	27,8900	230.096,53	1,51
BANK AMERICA	US0605051046	0	3.000	9.000	34,7100	257.726,26	1,69
BEST BUY CO.	US0865161014	1.700	1.700	4.000	100,3500	331.160,80	2,17
BK N.Y. MELLON	US0640581007	1.000	3.500	12.000	42,1600	417.391,30	2,74
BRISTOL-MYERS SQUIBB	US1101221083	8.000	1.000	7.000	61,3300	354.186,95	2,32
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	1.600	5.600	12.000	44,8700	444.220,77	2,91
CORNING INC.	US2193501051	0	6.000	10.000	38,2400	315.485,52	2,07
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060	0	3.000	4.000	189,0400	623.842,92	4,09
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022	0	3.000	8.000	54,3700	358.848,28	2,35
GENL MILLS	US3703341046	2.000	1.500	6.500	55,0100	294.996,29	1,94
GILEAD SCIENCES	US3755581036	3.000	4.800	11.000	61,4000	557.214,75	3,66

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
INTEL CORP.	US4581401001	1.500	6.500	8.500	60,7800	426.227,21	2,80
JOHNSON + JOHNSON	US4781601046	300	1.000	3.800	158,4600	496.780,79	3,26
MICROSOFT	US5949181045	0	1.000	2.500	232,3800	479.292,14	3,14
ORACLE CORP.	US68389X1054	0	2.000	6.000	64,5100	319.330,09	2,10
PROCTER GAMBLE	US7427181091	0	2.500	2.500	123,5300	254.785,08	1,67
WALGREENS BOOTS AL.	US9314271084	9.000	1.800	7.200	47,9300	284.709,18	1,87
Summe						7.129.679,07	46,78
Summe Aktien auf US-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,21210						7.612.188,76	49,95
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						12.286.542,98	80,62
Gliederung des Fondsvermögens							
Wertpapiere						14.705.733,92	96,49
Dividendenansprüche						18.798,76	0,12
Bankguthaben						515.759,35	3,38
Fondsvermögen						15.240.292,03	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile		Stück	100				
Umlaufende Thesaurierungsanteile		Stück	1.466				
Anteilswert Ausschüttungsanteile		Euro	9.541,01				
Anteilswert Thesaurierungsanteile		Euro	9.745,01				

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 Euro lautend			
Emissionsland Niederlande			
UNILEVER NAM.	NL0000388619	0	7.900
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Britische Pfund lautend			
Emissionsland Großbritannien			
LLOYDS BKG GRP	GB0008706128	0	900.000
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
SODEXO S.A. INH.	FR0000121220	0	7.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend			
Emissionsland Cayman Inseln			
CK ASSET HLDGS O.N.	KYG2177B1014	0	100.000
CK HUTCHISON HLDGS	KYG217651051	0	100.000
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
PEPSICO INC.	US7134481081	0	3.400

Hinweis zur Bewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Fonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile.

Der Gesamtwert des Fonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Fonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten zu ermitteln.

Der Gesamtwert des Fonds wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.
- Anteile an einem OGAW oder OGA werden mit den zuletzt verfügbaren errechneten Werten bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

“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 April 2021