

“ SB Aktien Europa ”



“ Inhaltsverzeichnis ”

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Besondere Hinweise	4
Anlagestrategie / Bericht	5
Anlagestrategie	5
Bericht	5
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre (in EUR)	6
Wertentwicklung des 1. Halbjahres (Fonds-Performance)	7
Vermögensaufstellung zum 31.12.2021	8
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	11

“ 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

Mag. Dieter HENGL
(AR-Vorsitzender)
Robert WIESELMAYER
(AR-Vorsitzender-Stv.)
Dr. Peter FUCHSBERGER
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

57 Fonds

Unsere Internet-Adresse

<https://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 01.07.2021 bis zum 31.12.2021 vorzulegen. Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 03.01.2022 zu Grunde gelegt.

Besondere Hinweise

Wir möchten Sie darüber informieren, dass aufgrund technischer Probleme außergewöhnliche Umstände im Sinne des § 56 Abs 1 InvFG 2011 vorlagen, daher konnte am 27. Oktober 2021 kein Rechenwert ermittelt werden. Es wurde an diesem Tag das Anteilscheingeschäft ausgesetzt. Die Wiederaufnahme des Anteilscheingeschäftes erfolgte am 28. Oktober 2021.

Die Fondsbestimmungen des SB Aktien Europa wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 03.02.2020 in Kraft getreten. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf.

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 ist ein Aktienfonds und kann 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. Der Fonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um höhere Wertzuwächse zu erzielen sowie mögliche Verluste verringern.

Bericht

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im Halbjahr des Rechnungsjahres 2021/2022 regionsbezogen sehr unterschiedlich. Gerade zu Beginn der Berichtsperiode sorgte die chinesische Aufsichtsbehörde mit Regulierungen im Bildungssektor sowie im Immobiliensektor für verunsicherte Marktteilnehmer. Hinzu kam noch die Angst vor einer Drosselung der Wertschriftenkäufe (Tapering) seitens der US-Notenbank und dem nicht genug, trat auch das Corona-Virus immer wieder in einer neuen mutierten Variante ans Tageslicht. Dies alles führte dazu, dass die Kursschwankungen an den internationalen Aktienmärkten im Berichtszeitraum stark angestiegen sind. Jedoch trotzten viele Marktteilnehmer diesen schlechten Nachrichten und nutzten die erhöhte Volatilität am Aktienmarkt als optimale Kaufgelegenheit. Dies führte dazu,

dass gerade die Börsenplätze der entwickelten Länder in den vergangenen sechs Monaten zum Teil stark an Wert zulegen konnten. Hingegen verzeichnete gerade der chinesische Aktienmarkt und infolgedessen auch Handelsplätze vieler Schwellenländer negative Kursverläufe. In Summe verzeichnete der MSCI Europe im ersten Rechnungshalbjahr 2021/2022 eine Performance von +8,5%. Der rein den Euroraum repräsentierende Euro Stoxx 50 tendierte rund +6,5% höher als zu Beginn der Periode.

Der SB Aktien Europa profitierte vom freundlichen Börsenumfeld und beendete die ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2021/2022 mit einer Wertsteigerung von +7,37%. Mehr als die Hälfte der Aktien im Portfolio erwirtschafteten im angeführten Zeitraum einen zweistelligen Kurszuwachs. Hingegen tendierten lediglich acht Beteiligungspapiere im ausgewiesenen Zeitraum im negativen Terrain.

Das Portfolio des Einzeltitel Fonds besteht aktuell aus 25 Aktien. Folgende Umschichtungen sind in den vergangenen sechs Monaten durchgeführt worden: Neu aufgenommen wurden die Aktien von BNP Paribas sowie UCB. Dafür erfolgte der gänzliche Verkauf der Novartis und der Veolia Environnement. Das Fondsvolumen legte in der Berichtsperiode rund 136% zu und beläuft sich per Ende Dezember 2021 auf EUR 7,4 Millionen.

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

Rechnungsjahresende	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021	31.12.2021 ²⁾
Fondsvermögen	3.376.434,07	2.642.253,24	3.143.396,23	7.444.718,71
Thesaurierungsanteil AT0000721444				
Rechenwert je Anteil	12,69	12,46	15,07	16,18
Anzahl der ausgegebenen Anteile	266.069,598	212.101,500	208.541,093	460.133,970
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,4437	1,4506	0,0000	-
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	0,0913	0,2948	0,0000	-
Wertentwicklung in % ¹⁾	-2,19	-1,08	+23,81	+7,37

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 01.07.2021 bis zum 31.12.2021

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

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:

Pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

Thesaurierungsanteil AT0000721444	
Anteilswert am Beginn des 1. Halbjahres	15,07
Auszahlung am 01.09.2021 von EUR 0,0000 (entspricht 0,0000 Anteilen) ¹⁾	
Anteilswert am Ende des 1. Halbjahres	16,18
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile	16,18
Wertentwicklung eines Anteils im 1. Halbjahr in %	+7,37
Nettoertrag pro Anteil	+1,11

1) Rechenwert am 01.09.2021 (Auszahlungstag) für einen Thesaurierungsanteil EUR 15,44.

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 31.12.2021 ”

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	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	800	0	4.100	40,360	196.929,59	2,65
Summe						196.929,59	2,65
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend, umgerechnet zum Kurs von 0,84028						196.929,59	2,65
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Belgien							
UCB S.A.	BE0003739530	3.250	0	3.250	100,350	326.137,50	4,38
Summe						326.137,50	4,38
Emissionsland Deutschland							
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	1.750	0	2.270	207,650	471.365,50	6,33
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	2.800	0	5.000	56,540	282.700,00	3,80
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004	3.900	0	8.200	40,760	334.232,00	4,49
SAP SE O.N.	DE0007164600	900	200	1.830	124,900	228.567,00	3,07
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006	2.200	0	4.430	65,820	291.582,60	3,92
Summe						1.608.447,10	21,61
Emissionsland Großbritannien							
UNILEVER PLC	GB00B10RZP78	5.230	0	7.800	47,055	367.029,00	4,93
Summe						367.029,00	4,93
Summe Aktien auf Euro lautend						2.301.613,60	30,92
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
ASSA-ABLOY AB B	SE0007100581	3.900	0	9.600	276,200	258.677,31	3,47
ATLAS COPCO B FREE	SE0011166628	2.200	0	5.330	532,200	276.735,90	3,72
Summe						535.413,21	7,19
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend, umgerechnet zum Kurs von 10,25030						535.413,21	7,19
Summe amtlich gehandelte Wertpapiere						3.033.956,40	40,75

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B0SWJX34	4.950	0	5.650	69,300	465.969,68	6,26
RECKITT BENCK.GRP	GB00B24CGK77	3.040	0	4.540	63,420	342.655,78	4,60
SMITH + NEP.	GB0009223206	5.400	0	9.900	12,935	152.397,42	2,05
Summe						961.022,88	12,91
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend, umgerechnet zum Kurs von 0,84028						961.022,88	12,91
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
AIR LIQUIDE INH.	FR0000120073	840	230	1.580	153,320	242.245,60	3,25
BNP PARIBAS INH.	FR0000131104	5.200	0	5.200	60,770	316.004,00	4,24
CAPGEMINI SE INH.	FR0000125338	0	0	810	215,500	174.555,00	2,34
DANONE S.A.	FR0000120644	2.600	0	3.850	54,590	210.171,50	2,82
LVMH	FR0000121014	293	171	300	727,000	218.100,00	2,93
SCHNEIDER ELEC. INH.	FR0000121972	500	0	1.240	172,460	213.850,40	2,87
TOTALENERGIES SE	FR0000120271	3.200	0	6.150	44,630	274.474,50	3,69
Summe						1.649.401,00	22,16
Emissionsland Niederlande							
KONINKL. PHILIPS	NL0000009538	5.820	0	8.680	32,765	284.400,20	3,82
Summe						284.400,20	3,82
Emissionsland Spanien							
INDITEX INH.	ES0148396007	5.800	0	10.300	28,530	293.859,00	3,95
Summe						293.859,00	3,95
Summe Aktien auf Euro lautend						2.227.660,20	29,92
Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA	CH0012221716	4.450	0	8.250	34,900	278.700,03	3,74
NESTLE NAM.	CH0038863350	740	0	1.710	127,440	210.940,28	2,83
NOVARTIS NAM.	CH0012005267	2.060	1.780	1.760	80,280	136.765,85	1,84
ROCHE HLDG. AG GEN.	CH0012032048	350	0	820	379,100	300.902,14	4,04
Summe						927.308,30	12,46
Summe Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,03310						927.308,30	12,46
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						4.115.991,38	55,29

		Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gliederung des Fondsvermögens			
Wertpapiere		7.149.947,78	96,04
Bankguthaben		295.052,75	3,96
Sonstige Abgrenzungen		-281,82	0,00
Fondsvermögen		7.444.718,71	100,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück	460.133,970	
Anteilswert Thesaurierungsanteile	Euro	16,18	

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
VEOLIA ENVIRONNE. -ANR-	FR0014005GA0	5.550	5.550
VEOLIA ENVIRONNE.	FR0000124141	0	5.550

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 ein 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 Februar 2022