

“ SB Aktien Nordamerika ”



“ Inhaltsverzeichnis ”

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Anlagestrategie / Bericht	5
Anlagestrategie	5
Bericht	5
Ausblick	5
Fonstdetails in EUR	6
Wertentwicklung seit Fondsbeginn	6
Übersicht über das erste Rechnungsjahr (in EUR)	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Wertentwicklung des 1. Halbjahres (Fonds-Performance)	9
Vermögensaufstellung zum 31.10.2020	10
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	12

“ Allgemeine Fondsdaten ”

SB Aktien Nordamerika
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011
ISIN/Ausschüttung: AT0000A2C038, ISIN/Thesaurierung: AT0000A2C046

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

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 SB Aktien Nordamerika für das 1. Halbjahr vom 01.05.2020 bis zum 31.10.2020 vorzulegen.

Die Fondsbestimmungen des SB Aktien Nordamerika wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 02.01.2020 in Kraft getreten. Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des SB Aktien Nordamerika 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

Ziel des Aktienfonds SB Aktien Nordamerika ist es, attraktive, langfristige Erträge zu erwirtschaften. Für den Investmentfonds werden überwiegend Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere mit Schwerpunkt Nordamerika erworben. Die Wertpapiere werden nach den Kriterien des Schoellerbank AktienRating ausgewählt. Daneben können auch Investmentfonds, die nach den Kriterien des Schoellerbank Invest ausgewählt werden, erworben werden.

Bericht

Das bisherige Jahr war primär von der Corona-Pandemie und den damit verbundenen wirtschaftlichen Auswirkungen geprägt. Dabei gibt es nach wie vor viele Fragezeichen bezüglich der Geschwindigkeit und Verlauf einer etwaigen Konjunkturerholung. Verschärfte rhetorische Auseinandersetzungen zwischen den USA und China sowie die Sorge vor neuen Lockdowns verunsicherten die Investoren. Insbesondere die weltweit agierenden Gesundheits- und Technologiekonzerne profitierten und entpuppten sich schlussendlich als großer Gewinner der Krise.

Die Rallye an den amerikanischen Märkten geriet gegen Ende des Berichtszeitraums etwas ins Stottern. In der Korrektur, die im September einsetzte, wurden vor allem diejenigen Aktien stärker in Mitleidenschaft gezogen, die vorher die größten Gewinne verzeichnet hatten. Auch wenn vor allem US-Technologiewerte unter Verkaufsdruck gerieten, so ist der US-Markt im Berichtszeitraum weitaus besser gelaufen als die meisten internationalen Märkte.

In den Vereinigten Staaten werden Gespräche zwischen den Demokraten und der Regierung über die Verlängerung der Fiskalpakete geführt. Unterschiedliche Auffassungen über deren

Höhe und taktische Überlegungen machen eine Einigung mit Zustimmung des Senats vor der US-Präsidentenwahl unrealistisch.

In Summe erzielte der Fonds seit seinem Fondsstart bis Ende Oktober eine negative Performance von -9,33%. Im abgelaufenen 1. Halbjahr des Berichtszeitraums ergab sich ein Plus von 1,31%.

Transaktionen erfolgten im SB Aktien Nordamerika entsprechend der Anteilsscheinbewegungen und der definierten Asset-Allokation.

Ausblick

Nachdem die US-Konjunktur im ersten und zweiten Quartal einen verheerenden Einbruch verzeichnete, wuchs die Wirtschaft im dritten Quartal wieder deutlich. Sorge bereiten allerdings die weiter steigenden Infektionszahlen. Die US-Notenbank Fed warnt, dass die weitere Entwicklung der Wirtschaft stark von der Entwicklung der Corona-Pandemie und Konjunkturpaketen abhängen wird. Sie rechnet für das Jahr 2020 insgesamt mit einem Rückgang der Wirtschaftsleistung um 3,7%.

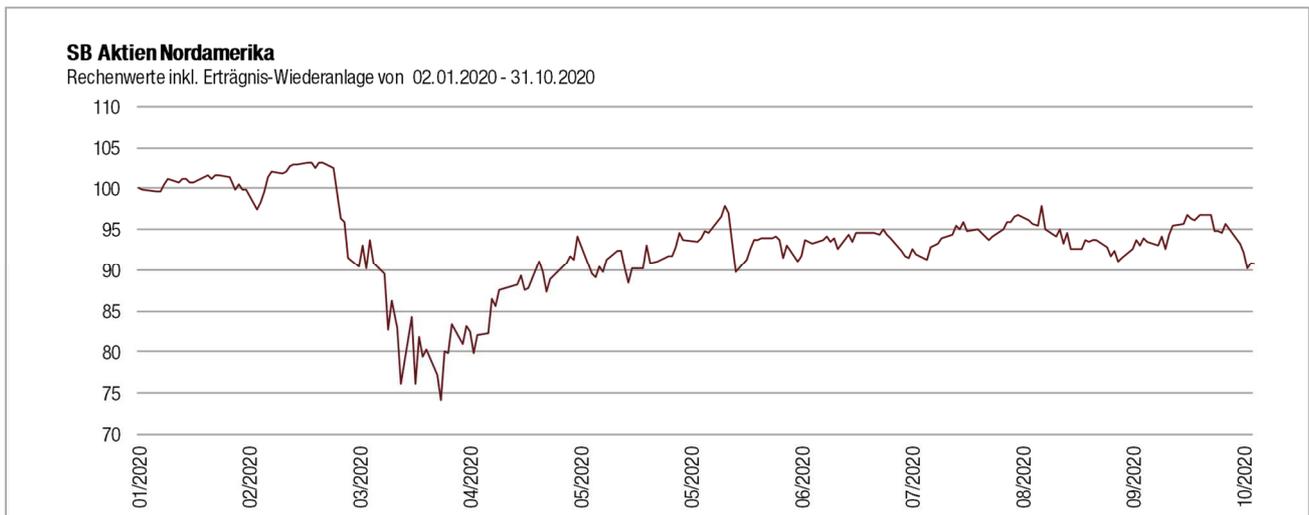
Wir sind davon überzeugt, dass Aktienveranlagungen für den Vermögenserhalt nach wie vor unverzichtbar sind. Im Nullzinsumfeld finden Anleger kaum noch andere ertrag bringende Alternativen. Doch es wäre reine Spekulation, allein aus diesem Grund in die Aktienmärkte zu investieren. Investoren müssen weiterhin darauf achten, dass das Risiko eines Aktieninvestments entsprechend abgegolten wird. Bei der Aktienauswahl achten wir daher auf gute Qualität und einen angemessenen Preis.

“Fondsdetails in EUR”

Das Fondsvermögen des SB Aktien Nordamerika belief sich zum Ende des 1. Halbjahres auf 1,07 Millionen Euro. Die Zahl der umlaufenden Anteile lag bei 11.769,807 Stück.

Der errechnete Wert je Anteil am SB Aktien Nordamerika betrug per 31.10.2020 für den Thesaurierungsanteil EUR 90,61.¹⁾ Dies bedeutet gegenüber dem errechneten Wert zu Beginn des 1. Halbjahres (EUR 89,49) unter Berücksichtigung der am 01.07.2020 erfolgten Auszahlung gemäß § 58 Investmentfondsgesetz 2011 von EUR 0,0585 je Anteil eine Wertveränderung von +1,31%.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn



1) Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 02.11.2020 zu Grunde gelegt.

“Übersicht über das erste Rechnungsjahr (in EUR)”

Rechnungs-jahr	Fonds- vermögen	Thesaurierungsanteile			Wertent- wicklung Aussch./Thes. % ¹⁾
		Errechneter Wert je Anteil	Zur Thes. verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	
2020 ²⁾	1.273.890,40	89,49	0,1693	0,0585	-10,51
2020 ³⁾	1.066.420,78	90,61	-	-	+1,31

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) Rumpfrechnungsjahr vom 2. Jänner 2020 bis zum 30. April 2020.

3) 1. Halbjahr vom 01.05.2020 bis zum 31.10.2020.

“ Zusammensetzung des Fondsvermögens ”

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

Wertpapiere	30.04.2020		31.10.2020	
	Mio. EUR	%	Mio. EUR	%
Aktien lautend auf				
USD	1,25	98,41	1,05	98,43
Summe Aktien	1,25	98,41	1,05	98,43
Wertpapiere insgesamt	1,25	98,41	1,05	98,43
Dividendenansprüche	0,00	0,11	0,00	0,13
Bankguthaben	0,02	1,49	0,02	1,44
Sonstiges Vermögen (Zinsenansprüche, Abgrenzungen)	0,00	-0,01	0,00	0,00
Fondsvermögen	1,27	100,00	1,07	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	89,48
Auszahlung am 01.07.2020 von EUR 0,0585 (entspricht 0,0006 Anteilen) ¹⁾	
Anteilswert am Ende des 1. Halbjahres	90,61
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	90,67
Wertentwicklung eines Anteils im Halbjahr in %	+1,31
Nettoertrag pro Anteil	+1,18

1) Rechenwert am 01.07.2020 (Auszahlungstag) für einen Thesaurierungsanteil EUR 93,73.

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 31.10.2020”

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
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
MEDTRONIC PLC	IE00BTN1Y115	0	100	480	100,57	41.266,54	3,87
Summe						41.266,54	3,87
Emissionsland USA							
3M CO.	US88579Y1010	0	60	300	159,96	41.022,40	3,85
ALPHABET INC.CL C	US02079K1079	10	10	50	1.621,01	69.285,78	6,50
AMER. EXPRESS	US0258161092	0	100	430	91,24	33.538,38	3,14
APPLE INC.	US0378331005	560	290	460	108,86	42.806,98	4,01
AT + T INC.	US00206R1023	0	400	1.200	27,02	27.717,56	2,60
BANK AMERICA	US0605051046	800	1.150	1.850	23,70	37.480,77	3,51
BERKSH. H.B NEW	US0846707026	0	50	300	201,90	51.778,08	4,86
BEST BUY CO.	US0865161014	0	250	400	111,55	38.143,27	3,58
BK N.Y. MELLON	US0640581007	350	300	1.650	34,36	48.464,69	4,54
BRISTOL-MYERS SQUIBB	US1101221083	200	200	1.050	58,45	52.464,10	4,92
CERNER CORP.	US1567821046	0	260	500	70,09	29.958,11	2,81
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	250	300	1.200	35,90	36.826,81	3,45
CORNING INC.	US2193501051	0	800	1.600	31,97	43.727,13	4,10
DEERE CO.	US2441991054	0	90	250	225,91	48.279,62	4,53
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060	0	120	450	121,25	46.642,59	4,37
EL. ARTS INC.	US2855121099	100	160	400	119,83	40.974,53	3,84
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022	0	270	1.000	32,62	27.885,11	2,61
GENL MILLS	US3703341046	200	270	1.050	59,12	53.065,48	4,98
GILEAD SCIENCES	US3755581036	250	150	900	58,15	44.738,42	4,20
INTEL CORP.	US4581401001	150	250	700	44,28	26.496,84	2,48
JOHNSON + JOHNSON	US4781601046	100	90	400	137,11	46.883,23	4,40
ORACLE CORP.	US68389X1054	0	200	760	56,11	36.453,75	3,42
PAYPAL HDGS INC.	US70450Y1038	60	270	300	186,13	47.733,80	4,48
WALGREENS BOOTS AL.	US9314271084	150	0	1.240	34,04	36.082,75	3,38
Summe						1.008.450,18	94,56
Summe Aktien auf US-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,16980						1.049.716,72	98,43
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						1.049.716,72	98,43

		Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gliederung des Fondsvermögens			
Wertpapiere		1.049.716,72	98,43
Dividendenansprüche		1.392,10	0,13
Bankguthaben		15.334,71	1,44
Sonstige Abgrenzungen		-22,75	0,00
Fondsvermögen		1.066.420,78	100,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück	11.769,81	
Anteilswert Thesaurierungsanteile	Euro	90,61	

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

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.	
--	--

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 Dezember 2020

Standorte Schoellerbank AG

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

E-Mail: info@schoellerbank.at

www.schoellerbank.at