

“ Schoellerbank Aktienfonds Dividende ”



“ Inhaltsverzeichnis ”

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
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 28.02.2021	8
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	13

“ Allgemeine Fondsdaten ”

Schoellerbank Aktienfonds Dividende
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011
ISIN/Ausschüttung: AT0000A1KTNO, ISIN/Thesaurierung: AT0000A1KTP5

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 Aktienfonds Dividende für das 1. Halbjahr vom 01.09.2020 bis zum 28.02.2021 vorzulegen. Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 01.03.2021 zu Grunde gelegt.

Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Aktienfonds Dividende wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 02.05.2016 in Kraft getreten. Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Schoellerbank Aktienfonds Dividende 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 Aktienfonds Dividende investiert weltweit in Unternehmen, die eine überdurchschnittliche Dividendenrendite bieten oder das Potenzial für steigende Dividendenzahlungen haben. Dabei berücksichtigt der Fonds die Kriterien des Schoellerbank AktienRating. Die Unternehmen zeichnen sich durch langfristige Wettbewerbsvorteile, eine solide Bilanz und eine aktionärsfreundliche und nachhaltige Dividendenpolitik aus.

Ziel des Fonds ist, für seine Anteilhaber attraktive Ausschüttungen und einen langfristig positiven Gesamtertrag aus Dividenden und Kursgewinnen zu erwirtschaften.

Bericht

Die abgelaufene Berichtsperiode war für den Schoellerbank Aktienfonds Dividende eine hervorragende. Gestützt vom monetären Stimulus der Zentralbanken und der Aussicht auf eine Öffnung der Wirtschaft erfuhr der breite Aktienmarkt deutlichen Rückenwind.

Diese guten Voraussetzungen konnte auch der der Fonds nutzen und schloss den Berichtszeitraum mit +6,93% ab.

Im letzten halben Jahr kam es zu zahlreichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung.

Wir haben mit Siemens Healthineers (Gesundheitswesen) im September eine neue Position etabliert. Das Unternehmen zählt weltweit zu den größten Anbietern von Medizintechnik. Im Zuge einer Kapitalerhöhung geriet der Aktienkurs unter Druck. Wir haben diese Chance wahrgenommen und beherzt zugegriffen.

Im Oktober erfolgte mit der Aufnahme von ABB (Industrie) der Aufbau einer neuen Position. Darüber hinaus kam es zur Neuaufnahme von Walgreens Boots Alliance (Basiskonsumgüter). Die Umstrukturierung des Unternehmens

war weitestgehend abgeschlossen und darüber hinaus erschien die Bewertung attraktiv. Getrennt haben wir uns damals im selben Atemzug von der Lloyds Banking Group und vom Restbestand der CK Asset.

Das Fondsmanagement entschied im November mit Bristol-Myers Squibb eine weitere Neuaufnahme aus dem Bereich Gesundheitswesen vorzunehmen. Das weltweit tätige BioPharma-Unternehmen mit Sitz in den USA bietet Medikamente, die zur Behandlung von Krankheiten in Bereichen wie Immunologie, Onkologie, Herz-Kreislauf-Erkrankungen und Lungenfibrose eingesetzt werden.

Es kam im Dezember zu einer Neuaufnahme von Apple. Wir haben hierbei eine temporäre Kursschwäche zum Einstieg genutzt. Um den Bereich Basiskonsumgüter niedriger zu gewichten, erfolgte ein vollständiger Verkauf von Pepsi und im Jänner entschied das Fondsmanagement den Restbestand an Sodexo zu verkaufen.

Ausblick

Wir befinden uns derzeit an den Aktienmärkten in einer Transformationsphase. Einerseits werden die Börsen weiterhin von der lockeren Geldpolitik der Zentralbanken unterstützt und die Hoffnung auf weitere Öffnungsschritte der Wirtschaft gibt Zuversicht. Auf der anderen Seite geben Anzeichen einer anziehenden Inflation und damit einhergehende steigende Zinsen etwas Anlass zur Sorge.

Aktuell befinden sich 40 Unternehmen im Schoellerbank Aktienfonds Dividende – 33 davon konnten im abgelaufenen Jahr ihre Dividende erhöhen. Dies signalisiert zumeist eine weiterhin positive Erwartungshaltung der Konzernchefs.

Der Schoellerbank Aktienfonds Dividende weist per Ende Februar 2021 eine Dividendenrendite von 3,0% aus.

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

Rechnungsjahresende	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	28.02.2021 ³⁾
Fondsvermögen	197.819.501,58	215.844.860,63	198.636.345,88	206.890.932,43
Ausschüttende Tranche				
AT0000A1KTN0				
Rechenwert je Anteil	112,88	118,72	111,59	115,63
Anzahl der ausgegebenen Anteile	215.454,000	276.369,000	359.422,300	349.556,498
Ausschüttung je Anteil	2,90	3,00	3,50	-
KESSt-Anteil der Ausschüttungstranche	0,5267	0,7528	1,0462	-
Wertentwicklung in % ^{1) 2)}	+4,83	+7,97	-3,71	+6,93
Thesaurierende Tranche				
AT0000A1KTP5				
Rechenwert je Anteil	115,95	124,75	119,52	126,65
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.496.266,443	1.467.172,142	1.326.381,760	1.314.408,258
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag je Anteil	1,2731	2,3315	4,8357	-
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG je Anteil	0,3857	0,6616	1,1051	-
Wertentwicklung in % ^{1) 2)}	+4,82	+7,95	-3,71	+6,94

- 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) 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 AT0000A1KTNO	Thesaurierungsanteil AT0000A1KTP5
Anteilswert am Beginn des 1. Halbjahres	111,59	119,52
Ausschüttung am 16.11.2020 von EUR 3,50 (entspricht 0,0319 Anteilen) ¹⁾		
Auszahlung am 16.11.2020 von EUR 1,1051 (entspricht 0,0092 Anteilen) ¹⁾		
Anteilswert am Ende des 1. Halbjahres	115,63	126,65
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	119,32	127,81
Wertentwicklung eines Anteils im 1. Halbjahr in %	+6,93	+6,94
Nettoertrag pro Anteil	+7,73	+8,29

1) Rechenwert am 16.11.2020 (Ausschüttungs-/Auszahlungstag) für einen Ausschüttungsanteil EUR 109,70 und für einen Thesaurierungsanteil EUR 120,16.

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 Stück (ger.)/Nominale (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	DE0008404005	0	0	35.000	199,8000	6.993.000,00	3,38
DEUTSCHE POST AG NA	DE0005552004	0	20.000	185.000	41,0600	7.596.100,00	3,67
INFINEON TECH.AG NA	DE0006231004	15.000	68.000	97.000	36,0000	3.492.000,00	1,69
SAP SE	DE0007164600	6.000	0	40.000	102,0600	4.082.400,00	1,97
SIEMENS HEALTH.AG NA	DE000SHL1006	75.000	0	75.000	45,8300	3.437.250,00	1,66
Summe						25.600.750,00	12,37
Emissionsland Großbritannien							
UNILEVER PLC	GB00B10RZP78	81.000	0	81.000	43,0550	3.487.455,00	1,69
Summe						3.487.455,00	1,69
Summe Aktien auf Euro lautend						29.088.205,00	14,06
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
ATLAS COPCO B FREE	SE0011166628	0	20.000	120.000	409,4000	4.845.543,85	2,34
Summe						4.845.543,85	2,34
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend, umgerechnet zum Kurs von 10,13880						4.845.543,85	2,34
Summe amtlich gehandelte Wertpapiere						33.933.748,85	16,40
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
RECKITT BENCK.GRP	GB00B24CGK77	31.000	24.000	55.000	60,0000	3.790.794,11	1,83
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39	1.900.000	3.200.000	4.400.000	1,2202	6.167.369,30	2,98
Summe						9.958.163,41	4,81
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend, umgerechnet zum Kurs von 0,87053						9.958.163,41	4,81

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
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
DANONE S.A.	FR0000120644	50.000	0	94.000	56,4600	5.307.240,00	2,57
SCHNEIDER ELEC. INH.	FR0000121972	0	5.000	48.000	122,8500	5.896.800,00	2,85
TOTAL S.E.	FR0000120271	50.000	0	150.000	38,3750	5.756.250,00	2,78
VEOLIA ENVIRONNE.	FR0000124141	50.000	60.000	190.000	22,3500	4.246.500,00	2,05
Summe						21.206.790,00	10,25
Emissionsland Spanien							
INDITEX INH.	ES0148396007	40.000	75.000	185.000	27,3100	5.052.350,00	2,44
Summe						5.052.350,00	2,44
Summe Aktien auf Euro lautend						26.259.140,00	12,69
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend							
Emissionsland Cayman Inseln							
CK HUTCHISON HLDGS	KYG217651051	175.000	0	920.000	58,6000	5.734.709,07	2,77
Summe						5.734.709,07	2,77
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 9,40100						5.734.709,07	2,77
Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA	CH0012221716	90.000	0	90.000	26,1200	2.139.814,31	1,03
CRED.SUISSE GRP NA	CH0012138530	130.000	90.000	290.000	13,1250	3.464.636,81	1,67
NESTLE NAM.	CH0038863350	10.000	0	41.000	95,0000	3.545.421,45	1,71
NOVARTIS NAM.	CH0012005267	10.000	0	120.000	78,1900	8.540.688,15	4,13
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	4.000	0	30.000	297,9500	8.136.264,34	3,93
Summe						25.826.825,06	12,48
Summe Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,09860						25.826.825,06	12,48
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
MEDTRONIC PLC	IE00BTN1Y115	0	15.000	60.000	116,9700	5.790.116,33	2,80
Summe						5.790.116,33	2,80
Emissionsland USA							
3M CO.	US88579Y1010	0	12.000	42.000	175,0600	6.065.935,15	2,93
APPLE INC.	US0378331005	36.000	0	36.000	121,2600	3.601.485,03	1,74
AT + T INC.	US00206R1023	22.000	30.000	130.000	27,8900	2.991.254,85	1,45
BANK AMERICA	US0605051046	0	30.000	130.000	34,7100	3.722.712,65	1,80

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
BEST BUY CO.	US0865161014	15.000	0	52.000	100,3500	4.305.090,34	2,08
BK N.Y. MELLON	US0640581007	30.000	0	150.000	42,1600	5.217.391,30	2,52
BRISTOL-MYERS SQUIBB	US1101221083	80.000	0	80.000	61,3300	4.047.850,84	1,96
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	32.000	50.000	153.000	44,8700	5.663.814,87	2,74
CORNING INC.	US2193501051	0	25.000	135.000	38,2400	4.259.054,53	2,06
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060	7.000	19.000	50.000	189,0400	7.798.036,47	3,77
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022	50.000	50.000	100.000	54,3700	4.485.603,50	2,17
GENL MILLS	US3703341046	25.000	20.000	75.000	55,0100	3.403.803,32	1,65
GILEAD SCIENCES	US3755581036	20.000	0	164.000	61,4000	8.307.565,38	4,02
INTEL CORP.	US4581401001	0	56.000	126.000	60,7800	6.318.191,57	3,05
JOHNSON + JOHNSON	US4781601046	0	0	47.000	158,4600	6.144.394,03	2,97
MICROSOFT	US5949181045	6.000	0	40.000	232,3800	7.668.674,20	3,71
ORACLE CORP.	US68389X1054	15.000	9.000	95.000	64,5100	5.056.059,73	2,44
PROCTER GAMBLE	US7427181091	0	14.000	33.000	123,5300	3.363.163,11	1,63
WALGREENS BOOTS AL.	US9314271084	102.000	12.000	90.000	47,9300	3.558.864,78	1,72
Summe						95.978.945,65	46,39
Summe Aktien auf US-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,21210						101.769.061,98	49,19
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						169.547.899,52	81,95
Gliederung des Fondsvermögens							
Wertpapiere						203.481.648,37	98,35
Dividendenansprüche						253.788,49	0,12
Bankguthaben						3.232.559,73	1,56
Sonstige Abgrenzungen						-77.064,16	-0,04
Fondsvermögen						206.890.932,43	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile		Stück	349.556,498				
Umlaufende Thesaurierungsanteile		Stück	1.314.408,258				
Anteilswert Ausschüttungsanteile		Euro	115,63				
Anteilswert Thesaurierungsanteile		Euro	126,65				

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	82.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Britische Pfund lautend			
Emissionsland Großbritannien			
LLOYDS BKG GRP	GB0008706128	0	6.700.000
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
SODEXO S.A. INH.	FR0000121220	0	50.000
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend			
Emissionsland Cayman Inseln			
CK ASSET HLDGS	KYG2177B1014	0	800.000
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
PEPSICO INC.	US7134481081	0	34.000

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