

# “Schoellerbank Aktienfonds währungsgesichert”



# “ Inhaltsverzeichnis ”

<b>Allgemeine Fondsdaten</b>	<b>3</b>
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
<b>Anlagestrategie / Bericht</b>	<b>5</b>
Märkte	5
Anlagestrategie	5
Ausblick	5
<b>Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre (in EUR)</b>	<b>7</b>
<b>Wertentwicklung des 1. Halbjahres (Fonds-Performance)</b>	<b>8</b>
<b>Vermögensaufstellung zum 28.02.2021</b>	<b>9</b>
<b>Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</b>	<b>14</b>

# “ Allgemeine Fondsdaten ”

**Schoellerbank Aktienfonds währungsgesichert**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011**  
**ISIN/Ausschüttung: AT0000612684, ISIN/Thesaurierung: AT0000612692**

## 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 währungsgesichert 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 währungsgesichert wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 13.09.2012 in Kraft getreten.** Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Schoellerbank Aktienfonds währungsgesichert in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://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”

## Märkte

Das Jahr 2020 war rückblickend ein sehr gutes Jahr für den Kapitalmarkt. Viele Marktsegmente konnten nach den deutlichen Einbrüchen im März sehr rasch drehen, und nicht wenige Anlageklassen beendeten das Jahr mit einem positiven Ergebnis.

Dennoch sollte man die Vergangenheit nicht verklären und betonen, dass 2020 ein absolutes Krisenjahr war. Viele Marktteilnehmer wurden aus der Bahn geworfen, vor allem jene, die die Wertpapiermärkte in erster Linie durch eine Risikobrille betrachteten. Diese Modelle mussten in der Korrektur Verluste realisieren und nahmen an der darauffolgenden raschen Erholung nicht mehr teil. Der Schoellerbank ist es hingegen wieder einmal gelungen, mit ihrem antizyklischen Ansatz zu billigen Kursen diverse Anlagen aufzustocken.

Der Auftakt in das neue Börsenjahr verlief bislang äußerst vielversprechend. Der weltweite Beginn von Impfungen gegen das Corona-Virus, die (geräuschlose) Vereidigung von Joe Biden als neuer Präsident der USA sowie die Hoffnung auf eine in Summe positive Berichtssaison, ließ die Anleger beherzt zu Aktien greifen. Für die Gewinnsituation gibt es gute Gründe hoffnungsvoll zu sein, denn mit der Impfung und einer einigermaßen global einheitlichen Front gegen das Virus könnte die schwerste Zeit bereits im Sommer hinter uns liegen. Allerdings bereiten die weltweit aufgetretenen neuen Corona-Mutationen erhebliches Kopfzerbrechen, welche eine Erholung naturgemäß verzögern würden. Eine Korrektur an den Märkten würde sich als Gelegenheit für Zukäufe anbieten.

## Anlagestrategie

Der Schoellerbank Aktienfonds währungsgesichert verfolgt einen international ausgerichteten Investmentansatz mit aktivem Management, wobei sämtliche im Fonds gehaltenen Fremdwährungspositionen in konsequenter Weise weitestgehend abgesichert werden. Der Fonds bilanzierte im Beobachtungszeitraum mit einem Performancezuwachs in Höhe von +8,63%.

Das Fondsvolumen hat sich während des Berichtszeitraums vor allem durch einen deutlichen Mittelabfluss im Februar von rund EUR 66,8 Mio. (Stand: 31.08.2020) auf etwas über EUR 6,7 Mio. verringert.

Die regionale Aktienaufteilung des Fonds weist die USA (53,3% am 26.02.2021) mit der höchsten Gewichtung im Portfolio aus. Es folgen Deutschland mit rund 9,5% und Schweiz mit 9,3% Anteil am Portfolio.

In der ersten Hälfte des Beobachtungszeitraumes kam es in Etappen zu einem kompletten Abbau der Positionen in der britischen Lloyds Banking Group aus dem Finanzsektor, der neuseeländischen Ryman Healthcare im Gesundheitswesen sowie dem Immobilienentwickler CK Asset Holdings aus Hongkong. In letzterer Branche kam es zur Neuaufnahme der auf Medizintechnik spezialisierten Smith & Nephew aus Großbritannien. Weitere Neuzugänge betrafen das US-Unternehmen Best Buy in der Branche Nicht-Basiskonsum und das schwedische Industrieunternehmen Assa Abloy. Die durch einen erheblichen Mittelabfluss im Februar einhergehenden Verkäufe sowie die damit verbundenen Währungsgeschäfte bedingten einige Veränderungen im Fonds, welche sich nunmehr in der Portfolio-Zusammensetzung äußern und auch den temporär erhöhten Cash-Bestand erklären.

## Ausblick

Nach weichen und harten Lockdowns und den damit verbundenen Konjunkturereinbrüchen steht das Jahr 2021 ganz klar auf Erholungskurs, das Stichwort lautet: Nachholeffekte.

Aktienbörsen „diskontieren“ bekanntlich die Zukunft. Vor allem seit der Ankündigung mehrerer wirksamer Impfstoffe gab es unter Aktieninvestoren fast kein Halten mehr: Viele Börsen eilen von Höchststand zu Höchststand. Die staatlichen Hilfspakete greifen über viele Quartale weit in die Zukunft. Auch die Notenbanken stoßen ins selbe Horn und unterstützen Banken, Investoren und indirekt auch Unternehmen. Auch wenn Aktien nach vielerlei Maßstäben historisch teuer bewertet sind, so bleibt doch der alles bestimmende relative Maßstab, nämlich der Vergleich zu anderen Anlageklassen. Die Liquiditäts-

schwemme sucht ihre Kanäle und hat den Wasserspiegel überall nach oben getrieben. Neben Aktien konnten auch viele Immobiliensegmente, Rohstoffe, aber auch Anleihen deutlich zulegen. In dieser Risk-on-Phase ist alles gefragt, was einen Mehrwert im Vergleich zum sicheren Zins bietet. Daher sind wir hinsichtlich Aktien weiterhin positiv gestimmt und stehen bereit, sich bietende Chancen zu nutzen.

Bei aller Erholung und trotz optimistischen Ausblicks: Als Anleger darf man in so einer Marktphase keinesfalls seine Grundsätze über Bord werfen. Sämtliche Aktien, die Eingang ins Portfolio finden sollen, müssen auf Herz und Nieren geprüft werden. Die Schoellerbank hält weiterhin an ihrem krisenbewährten Investmentprozess und ihrem kompromisslosen Qualitätsansatz fest – die Daten und die erfolgreiche Historie in allen Krisenphasen seit 1992 unterstreichen diese Qualität!

# Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre (in EUR)

Rechnungsjahresende	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	28.02.2021 <sup>3)</sup>
Fondsvermögen	115.480.834,41	113.096.923,01	66.481.617,59	6.672.856,98
<b>Ausschüttende Tranche</b>				
<b>AT0000612684</b>				
Rechenwert je Anteil	174,24	174,31	178,57	183,34
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.295,000	9.086,000	31.855,000	8.568,000
Ausschüttung je Anteil	3,00	3,00	10,00	-
KESSt-Anteil der Ausschüttungstranche	0,0000	0,5653	7,9023	-
Wertentwicklung in % <sup>1) 2)</sup>	+6,35	+1,87	+4,15	+8,62
<b>Thesaurierende Tranche</b>				
<b>AT0000612692</b>				
Rechenwert je Anteil	189,89	193,43	200,80	208,72
Anzahl der ausgegebenen Anteile	596.871,666	576.505,944	302.754,580	24.444,279
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag je Anteil	0,0000	2,8158	43,6836	-
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG je Anteil	0,0000	0,6428	8,8678	-
Wertentwicklung in % <sup>1) 2)</sup>	+6,35	+1,86	+4,14	+8,63

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 AT0000612684	Thesaurierungsanteil AT0000612692
Anteilswert am Beginn des 1. Halbjahres	178,57	200,80
Ausschüttung am 16.11.2020 von EUR 10,00 (entspricht 0,0579 Anteilen) <sup>1)</sup>		
Auszahlung am 16.11.2020 von EUR 8,8678 (entspricht 0,0451 Anteilen) <sup>1)</sup>		
Anteilswert am Ende des 1. Halbjahres	183,34	208,72
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	193,96	218,14
Wertentwicklung eines Anteils im 1. Halbjahr in %	+8,62	+8,63
Nettoertrag pro Anteil	+15,39	+17,34

1) Rechenwert am 16.11.2020 (Ausschüttungs-/Auszahlungstag) für einen Ausschüttungsanteil EUR 172,61 und Thesaurierungsanteil EUR 196,51.

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	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Deutschland</b>							
ALLIANZ SE NA	DE0008404005	2.500	7.000	1.000	199,800	199.800,00	2,99
SAP SE	DE0007164600	6.500	12.000	2.000	102,060	204.120,00	3,06
SIEMENS HEALTH.AG NA	DE000SHL1006	10.000	45.000	5.000	45,830	229.150,00	3,43
<b>Summe</b>						<b>633.070,00</b>	<b>9,49</b>
<b>Emissionsland Großbritannien</b>							
UNILEVER PLC	GB00B10RZP78	15.000	11.000	4.000	43,055	172.220,00	2,58
<b>Summe</b>						<b>172.220,00</b>	<b>2,58</b>
<b>Summe Aktien auf Euro lautend</b>						<b>805.290,00</b>	<b>12,07</b>
<b>Aktien auf Schwedische Kronen lautend</b>							
<b>Emissionsland Schweden</b>							
ASSA-ABLOY AB B	SE0007100581	45.000	35.000	10.000	211,700	208.801,83	3,13
ATLAS COPCO B FREE	SE0011166628	0	15.000	5.000	409,400	201.897,66	3,03
<b>Summe</b>						<b>410.699,49</b>	<b>6,15</b>
<b>Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend, umgerechnet zum Kurs von 10,13880</b>						<b>410.699,49</b>	<b>6,15</b>
<b>Summe amtlich gehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.215.989,49</b>	<b>18,22</b>
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>							
<b>Emissionsland Großbritannien</b>							
SMITH + NEP.	GB0009223206	35.000	25.000	10.000	13,855	159.155,92	2,39
<b>Summe</b>						<b>159.155,92</b>	<b>2,39</b>
<b>Summe Aktien auf Britische Pfund lautend, umgerechnet zum Kurs von 0,87053</b>						<b>159.155,92</b>	<b>2,39</b>

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
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Frankreich</b>							
CAPGEMINI SE INH.	FR0000125338	0	12.500	1.000	133,150	133.150,00	2,00
SCHNEIDER ELEC. INH.	FR0000121972	0	18.500	1.500	122,850	184.275,00	2,76
<b>Summe</b>						<b>317.425,00</b>	<b>4,76</b>
<b>Emissionsland Niederlande</b>							
KONINKL. PHILIPS EO	NL0000009538	0	26.608	4.000	44,955	179.820,00	2,69
<b>Summe</b>						<b>179.820,00</b>	<b>2,69</b>
<b>Summe Aktien auf Euro lautend</b>						<b>497.245,00</b>	<b>7,45</b>
<b>Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend</b>							
<b>Emissionsland Schweiz</b>							
ABB LTD. NA	CH0012221716	45.000	37.500	7.500	26,120	178.317,86	2,67
NESTLE NAM.	CH0038863350	0	8.000	2.000	95,000	172.947,39	2,59
ROCHE HLDG. AG GEN.	CH0012032048	0	5.000	1.000	297,950	271.208,81	4,06
<b>Summe</b>						<b>622.474,06</b>	<b>9,33</b>
<b>Summe Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,09860</b>						<b>622.474,06</b>	<b>9,33</b>
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
MEDTRONIC PLC	IE00BTN1Y115	0	21.050	1.450	116,970	139.927,81	2,10
<b>Summe</b>						<b>139.927,81</b>	<b>2,10</b>
<b>Emissionsland USA</b>							
3M CO.	US88579Y1010	0	19.000	1.000	175,060	144.427,03	2,16
ALPHABET INC.CL C	US02079K1079	0	875	125	2.036,860	210.054,86	3,15
AMER. EXPRESS	US0258161092	0	20.500	2.000	135,260	223.182,91	3,34
APPLE INC.	US0378331005	4.000	18.300	1.700	121,260	170.070,13	2,55
AT + T INC.	US00206R1023	30.000	94.500	5.500	27,890	126.553,09	1,90
BANK AMERICA	US0605051046	0	32.500	7.500	34,710	214.771,88	3,22
BEST BUY CO.	US0865161014	20.000	18.000	2.000	100,350	165.580,40	2,48
BK N.Y. MELLON	US0640581007	0	50.000	5.000	42,160	173.913,04	2,61
BRISTOL-MYERS SQUIBB	US1101221083	7.500	23.500	4.000	61,330	202.392,54	3,03
CORNING INC.	US2193501051	12.500	69.000	6.000	38,240	189.291,31	2,84
DEERE CO.	US2441991054	0	4.400	600	349,120	172.817,42	2,59
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060	0	23.500	1.500	189,040	233.941,09	3,51
EL. ARTS INC.	US2855121099	10.000	18.500	1.500	133,970	165.790,78	2,48
GILEAD SCIENCES	US3755581036	0	26.000	4.000	61,400	202.623,55	3,04
INTEL CORP.	US4581401001	0	52.000	3.000	60,780	150.433,13	2,25
LOWE'S COS INC.	US5486611073	0	13.500	1.500	159,750	197.694,08	2,96

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
MICROSOFT	US5949181045	0	7.500	500	232,380	95.858,43	1,44
PAYPAL HDGS INC.	US70450Y1038	0	3.000	1.000	259,850	214.380,00	3,21
WALGREENS BOOTS AL.	US9314271084	10.000	45.000	5.000	47,930	197.714,71	2,96
<b>Summe</b>						<b>3.451.490,38</b>	<b>51,72</b>
<b>Summe Aktien auf US-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,21210</b>						<b>3.591.418,19</b>	<b>53,82</b>
<b>Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>						<b>4.870.293,17</b>	<b>72,99</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Österreich</b>							
EUR/CHF 22.03.2021				650.675		9.584,89	0,14
EUR/CHF 22.03.2021				365.650		3.865,99	0,06
EUR/GBP 22.03.2021				177.842		593,82	0,01
EUR/GBP 22.03.2021				144.749		-733,09	-0,01
EUR/SEK 22.03.2021				424.336		4.426,08	0,07
EUR/SEK 22.03.2021				223.348		841,71	0,01
EUR/USD 22.03.2021				3.736.221		16.585,66	0,25
EUR/USD 22.03.2021				1.316.597		8.696,81	0,13
<b>Summe</b>						<b>43.861,87</b>	<b>0,66</b>
<b>Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend</b>						<b>43.861,87</b>	<b>0,66</b>
<b>Summe Devisentermingeschäfte <sup>1)</sup></b>						<b>43.861,87</b>	<b>0,66</b>
<b>Gliederung des Fondsvermögens</b>							
Wertpapiere						6.086.282,66	91,21
Devisentermingeschäfte						43.861,87	0,66
Dividendenansprüche						45.702,67	0,68
Bankguthaben						517.198,47	7,75
Sonstige Abgrenzungen						-20.188,69	-0,30
<b>Fondsvermögen</b>						<b>6.672.856,98</b>	<b>100,00</b>
Umlaufende Ausschüttungsanteile		Stück	8.568,000				
Umlaufende Thesaurierungsanteile		Stück	24.444,279				
Anteilswert Ausschüttungsanteile		Euro	183,34				
Anteilswert Thesaurierungsanteile		Euro	208,72				

1) Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

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

<b>Wertpapier- Bezeichnung</b>	<b>ISIN</b>	<b>Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)</b>	<b>Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>			
<b>Emissionsland Großbritannien</b>			
DIAGEO PLC	GB0002374006	0	30.000
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Deutschland</b>			
DEUTSCHE POST AG NA	DE0005552004	0	20.000
<b>Emissionsland Niederlande</b>			
UNILEVER NAM.	NL0000388619	0	20.000
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>			
<b>Emissionsland Großbritannien</b>			
LLOYDS BKG GRP	GB0008706128	0	3.000.000
RECKITT BENCK.GRP	GB00B24CGK77	0	10.000
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Frankreich</b>			
AIR LIQUIDE INH.	FR0000120073	0	5.000
DANONE S.A.	FR0000120644	10.000	40.000
LVMH	FR0000121014	0	4.000
TOTAL S.E.	FR0000120271	10.000	50.000
VEOLIA ENVIRONNE.	FR0000124141	25.000	60.000
<b>Emissionsland Spanien</b>			
INDITEX INH.	ES0148396007	0	50.000
<b>Aktien auf Hongkong-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland Cayman Inseln</b>			
CK ASSET HLDGS	KYG2177B1014	0	150.823

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
<b>Emissionsland Hong Kong</b>			
AIA GROUP LTD	HK0000069689	0	100.000
<b>Aktien auf Neuseeland Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland Neuseeland</b>			
RYMAN HEALTHCARE GRP LTD	NZRYME0001S4	0	100.000
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>			
<b>Emissionsland Schweiz</b>			
NOVARTIS NAM.	CH0012005267	0	10.000
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland USA</b>			
BERKSHIRE HATHAWAY A	US0846701086	0	8
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022	10.000	30.000
PEPSICO INC.	US7134481081	0	10.000

## 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.

## **Erläuterung zum Ausweis gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister durch technische Regulierungsstandards zu Risikominderungstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei geclearte OTC-Derivatekontrakte:**

Alle OTC Derivate werden ausschließlich über die Verwahrstelle Schoellerbank Aktiengesellschaft, Wien gehandelt. Ein entsprechender Rahmenvertrag wurde abgeschlossen. Im 1. Halbjahr des Investmentfonds wurden nur folgende OTC-Derivate getätigt:  
**Devisentermingeschäfte zur Absicherung der Fremdwährungen im Portfolio.**

Allfällige Sicherheiten (Mindesttransferbetrag: EUR 500.000,--) sind in Form von Barmitteln in Euro auf ein Konto des jeweiligen Kontrahenten zu leisten. Andere Sicherheiten außer Barmittel in Euro (wie z.B. Staatsanleihen mit Abschlag) wurden nicht vereinbart und werden somit nicht anerkannt.

Ausführliche Beschreibungen der Risiken im Zusammenhang mit der Sicherheitenverwaltung (z.B. operatives, Liquiditäts-, Gegenpartei-, Verwahr- und Derivategeschäfterisiko) finden sich im aktuellen Verkaufsprospekt (Pkt. 16.) des Investmentfonds.

Schoellerbank Invest AG

.....  
Mag. Thomas Meitz

.....  
Mag. Michael Schützinger

.....  
Christian Fegg

Salzburg, im April 2021