

“Schoellerbank Equity Income”



“ Inhaltsverzeichnis ”

| | |
|--|-----------|
| Allgemeine Fondsdaten | 3 |
| Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft | 3 |
| Anlagestrategie / Bericht | 5 |
| Anlagestrategie | 5 |
| Bericht | 5 |
| Ausblick | 5 |
| Fondsdetails in EUR | 6 |
| Wertentwicklung seit Fondsbeginn | 6 |
| Übersicht über das Rumpfhalfjahr (in EUR) | 7 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 8 |
| Wertentwicklung des Rumpfhalfjahres (Fonds-Performance) | 9 |
| Vermögensaufstellung zum 29.02.2020 | 10 |
| Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte | 13 |

“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

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

53 Fonds

Unsere Internet-Adresse

<http://www.schoellerbank.at>

Sehr geehrte(r) Anteilinhaber(in)

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Halbjahresbericht des Schoellerbank Equity Income für das Rumpfhalfjahr vom 02.12.2019 bis zum 29.02.2020 vorzulegen.

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.

“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

Am 02. Dezember 2019 erfolgte der Fondsstart des Schoellerbank Equity Income. Im Berichtszeitraum zeigten sich die internationalen Börsenmärkte schwankungsfreudig. Der immer heftiger werdende Handelsstreit zwischen den USA und China waren ständige Begleiter des Marktgeschehens. Auch die Ungereimtheiten bezüglich des Ausstieges von Großbritannien aus der EU lasteten speziell auf den europäischen Märkten. Ungeachtet dessen, erzielten die internationalen Aktienmärkte bis zum Jahresende eine Performance im hohen zweistelligen Bereich.

Wie von den Anlegern erwartet, begannen die US-Notenbank Fed und die EZB im September die Zinsen zu senken. Zusätzlich kauft die EZB wieder mehr Anleihen zurück. Die Fed pumpte ebenfalls Geld in den Markt.

Im neuen Jahrzehnt angekommen, sorgten versöhnliche Töne im Handelsstreit zwischen den USA und China, aber auch die Schaffung von Tatsachen in Bezug des Ausstiegs der Briten aus der EU für ein freundliches Umfeld. Im Februar legten die internationalen Börsen, im Bann des Coronavirus-Ausbruchs in Asien und dessen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft, den Rückwärtsgang ein. Die weltweiten Aktienmärkte schalteten in einen Risk-off-Modus und schickten die Aktien aus allen Branchensegmenten auf Talfahrt. Sichere Anlagehäfen wie Gold, US-Treasuries und Währungen wie US-Dollar, Japanische Yen oder Schweizer Franken rückten in diesem Zusammenhang

in den Fokus. Diese panikartige Abwärtsbewegung bekam auch der Schoellerbank Equity Income zu spüren und erzielte seit dem Fondsstart bis Ende Februar eine negative Performance von -7,59%.

Im Fonds erfolgten durch Mittelzuflüsse in allen Branchensegmenten Zukäufe und Gewichtungsanpassungen. Hauptaugenmerk wurde dabei auf Unternehmen mit einer im Branchenvergleich attraktiven Dividendenpolitik gelegt. Die durchschnittliche Dividendenrendite liegt bei ca. 3,5%.

Ausblick

Die Sorgen über die wirtschaftlichen Folgen aufgrund der raschen weltweiten Ausbreitung des Corona-Virus nehmen deutlich zu. Man darf davon ausgehen, dass die weltweiten Notenbanken und Regierungen ein Argusauge auf die weiteren Entwicklungen werfen werden. Der Markt erwartet mittlerweile Zinssenkungen, um die befürchteten wirtschaftlichen Folgen abzufedern.

Fest steht, dass an Aktien auch in Zukunft kein Weg vorbeiführen wird: Das Zinsumfeld ermöglicht vor allem in Europa kaum interessante Anleihenrenditen. In diesem Licht sind die relativen Bewertungen von Aktien gegenüber anderen Anlageklassen keinesfalls überzogen.

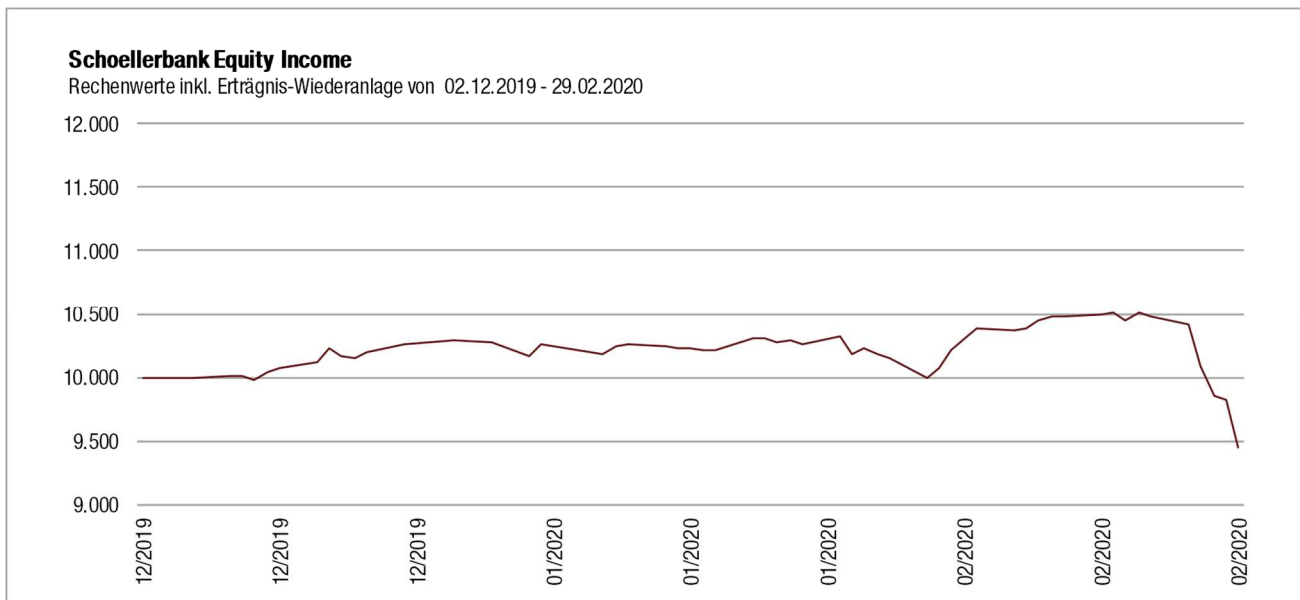
Wie schon in der Vergangenheit (Technologieblase, Finanzkrise), gilt es auch diesmal besonnen zu agieren und sich nicht von der Verunsicherung des Marktes anstecken zu lassen.

“Fondsdetails in EUR”

Das Fondsvermögen des Schoellerbank Schoellerbank Equity Income belief sich zum Ende des Rumpfhalfjahres auf 10,18 Millionen Euro. Die Zahl der umlaufenden Anteile lag bei 1.102 Stück.

Der errechnete Wert je Anteil am Schoellerbank Schoellerbank Equity Income betrug per 29.02.2020 für den Ausschüttungsanteil und für den Thesaurierungsanteil EUR 9.241,48.¹⁾ Dies bedeutet gegenüber dem errechneten Wert zu Beginn des Rumpfhalfjahres (EUR 10.000,00) eine Wertveränderung für den Ausschüttungsanteil und für den Thesaurierungsanteil von -7,59%.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn



“Übersicht über das Rumpfhalbjahr (in EUR)”

| Rechnungs- jahr | Fonds- vermögen | Ausschüttungsanteile | | Thesaurierungsanteile | | | Wertent- wicklung Aussch./Thes. % ^{1) 2)} |
|-------------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|------------------------------------|---|---|
| | | Errechneter Wert je Anteil | Aus- schüttung | Errechneter Wert je Anteil | Zur Thes. verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG | |
| 2019/2020 ³⁾ | 10.184.109,75 | 9.241,48 | - | 9.241,48 | - | - | -7,59/-7,59 |

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) Rumpfhalbjahr vom 02.12.2019 bis zum 29.02.2020.

“Zusammensetzung des Fondsvermögens”

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

| Wertpapiere | 29.02.2020 | |
|--|--------------|---------------|
| | Mio. EUR | % |
| Anleihen lautend auf | | |
| CHF | 0,56 | 5,49 |
| EUR | 2,28 | 22,37 |
| GBP | 0,90 | 8,85 |
| HKD | 0,92 | 9,02 |
| SEK | 0,21 | 2,07 |
| USD | 4,81 | 47,25 |
| Summe Anleihen | 9,68 | 95,05 |
| | | |
| Genussscheine lautend auf | | |
| CHF | 0,42 | 4,10 |
| Summe Genussscheine | 0,42 | 4,10 |
| | | |
| Wertpapiere insgesamt | 10,10 | 99,15 |
| Dividendenansprüche | 0,01 | 0,12 |
| Bankguthaben | 0,07 | 0,73 |
| Sonstiges Vermögen (Zinsenansprüche, Abgrenzungen) | 0,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | 10,18 | 100,00 |

“Wertentwicklung des Rumpfhalfjahres (Fonds-Performance)”

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:

Pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

| | Ausschüttungsanteil | Thesaurierungsanteil |
|---|---------------------|----------------------|
| Anteilswert am Beginn des Rumpfhalfjahres | 10.000,00 | 10.000,00 |
| Anteilswert am Ende des Rumpfhalfjahres | 9.241,48 | 9.241,48 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfhalfjahr in % | -7,59 | -7,59 |
| Nettoertrag pro Anteil | -758,52 | -758,52 |

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 29.02.2020”

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 | Bestand | Kurs in Wert- papier- währung | Kurswert in Euro | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--------------|--|----------------------|---------|--|---------------------|--------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| Aktien auf Britische Pfund lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Großbritannien | | | | | | | |
| LLOYDS BKG GRP | GB0008706128 | 780.000 | 0 | 780.000 | 0,5020 | 458.957,98 | 4,51 |
| RECKITT BENCK. GRP | GB00B24CGK77 | 3.000 | 0 | 3.000 | 57,2100 | 201.172,13 | 1,98 |
| VODAFONE GROUP PLC | GB00BH4HKS39 | 233.000 | 80.000 | 153.000 | 1,3436 | 240.955,05 | 2,37 |
| Summe | | | | | | 901.085,16 | 8,85 |
| Summe Aktien auf Britische Pfund lautend, umgerechnet zum Kurs von 0,85315 | | | | | | 901.085,16 | 8,85 |
| Aktien auf Euro lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Deutschland | | | | | | | |
| ALLIANZ SE NA O.N. | DE0008404005 | 1.270 | 0 | 1.270 | 194,8000 | 247.396,00 | 2,43 |
| DEUTSCHE POST AG NA O.N. | DE0005552004 | 10.400 | 0 | 10.400 | 27,1200 | 282.048,00 | 2,77 |
| SAP SE O.N. | DE0007164600 | 1.850 | 0 | 1.850 | 111,5600 | 206.386,00 | 2,03 |
| Summe | | | | | | 735.830,00 | 7,23 |
| Summe Aktien auf Euro lautend | | | | | | 735.830,00 | 7,23 |
| Aktien auf Schwedische Kronen lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Schweden | | | | | | | |
| ATLAS COPCO B FREE | SE0011166628 | 8.800 | 1.200 | 7.600 | 295,8000 | 210.616,65 | 2,07 |
| Summe | | | | | | 210.616,65 | 2,07 |
| Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend, umgerechnet zum Kurs von 10,67380 | | | | | | 210.616,65 | 2,07 |
| Summe amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | 1.847.531,81 | 18,14 |
| In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| Aktien auf Euro lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Frankreich | | | | | | | |
| DANONE S.A. | FR0000120644 | 3.650 | 1.350 | 2.300 | 63,7200 | 146.556,00 | 1,44 |
| SCHNEIDER ELEC. INH. | FR0000121972 | 2.800 | 0 | 2.800 | 90,5000 | 253.400,00 | 2,49 |
| SODEXO S.A. INH. | FR0000121220 | 4.200 | 1.900 | 2.300 | 86,7400 | 199.502,00 | 1,96 |
| TOTAL S.A. | FR0000120271 | 6.200 | 0 | 6.200 | 38,3800 | 237.956,00 | 2,34 |
| VEOLIA ENVIRONNE. | FR0000124141 | 8.000 | 0 | 8.000 | 25,9300 | 207.440,00 | 2,04 |
| Summe | | | | | | 1.044.854,00 | 10,26 |

| 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 |
|---|--------------|--|----------------------|---------|--|---------------------|--------------------------------------|
| Emissionsland Niederlande | | | | | | | |
| UNILEVER NAM. | NL0000388619 | 5.200 | 1.000 | 4.200 | 47,6150 | 199.983,00 | 1,96 |
| Summe | | | | | | 199.983,00 | 1,96 |
| Emissionsland Spanien | | | | | | | |
| INDITEX INH. | ES0148396007 | 10.600 | 0 | 10.600 | 28,1300 | 298.178,00 | 2,93 |
| Summe | | | | | | 298.178,00 | 2,93 |
| Summe Aktien auf Euro lautend | | | | | | 1.543.015,00 | 15,15 |
| Aktien auf Hongkong-Dollar lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Cayman Inseln | | | | | | | |
| CK ASSET HLDGS O.N. | KYG2177B1014 | 75.000 | 0 | 75.000 | 48,7000 | 426.943,31 | 4,19 |
| CK HUTCHISON HLDGS | KYG217651051 | 62.000 | 0 | 62.000 | 67,8500 | 491.724,14 | 4,83 |
| Summe | | | | | | 918.667,45 | 9,02 |
| Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 8,55500 | | | | | | 918.667,45 | 9,02 |
| Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Schweiz | | | | | | | |
| NESTLE NAM. | CH0038863350 | 2.650 | 1.000 | 1.650 | 98,8500 | 153.667,33 | 1,51 |
| NOVARTIS NAM. | CH0012005267 | 5.300 | 0 | 5.300 | 81,2500 | 405.714,15 | 3,98 |
| ROCHE HLDG AG GEN. | CH0012032048 | 1.650 | 220 | 1.430 | 309,7000 | 417.251,74 | 4,10 |
| Summe | | | | | | 976.633,22 | 9,59 |
| Summe Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,06140 | | | | | | 976.633,22 | 9,59 |
| Aktien auf US-Dollar lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Irland | | | | | | | |
| MEDTRONIC PLC | IE00BTN1Y115 | 4.950 | 1.800 | 3.150 | 100,6700 | 288.886,31 | 2,84 |
| Summe | | | | | | 288.886,31 | 2,84 |
| Emissionsland USA | | | | | | | |
| 3M CO. | US88579Y1010 | 3.000 | 0 | 3.000 | 149,2400 | 407.871,00 | 4,00 |
| AT + T INC. | US00206R1023 | 5.000 | 0 | 5.000 | 35,2200 | 160.426,35 | 1,58 |
| BK N.Y. MELLON | US0640581007 | 6.900 | 0 | 6.900 | 39,9000 | 250.806,23 | 2,46 |
| CISCO SYSTEMS | US17275R1023 | 11.500 | 2.200 | 9.300 | 39,9300 | 338.297,35 | 3,32 |
| DISNEY (WALT) CO. | US2546871060 | 3.500 | 0 | 3.500 | 117,6500 | 375.125,26 | 3,68 |
| EXXON MOBIL CORP. | US30231G1022 | 4.000 | 0 | 4.000 | 51,4400 | 187.446,48 | 1,84 |
| GENL MILLS | US3703341046 | 4.600 | 0 | 4.600 | 49,0000 | 205.338,43 | 2,02 |
| GILEAD SCIENCES | US3755581036 | 7.200 | 0 | 7.200 | 69,3600 | 454.943,97 | 4,47 |
| INTEL CORP. | US4581401001 | 7.500 | 800 | 6.700 | 55,5200 | 338.875,83 | 3,33 |
| JOHNSON + JOHNSON | US4781601046 | 2.600 | 0 | 2.600 | 134,4800 | 318.527,83 | 3,13 |
| LOWE'S COS INC. | US5486611073 | 3.200 | 0 | 3.200 | 106,5700 | 310.671,40 | 3,05 |

| 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 | 3.200 | 1.100 | 2.100 | 162,0100 | 309.939,87 | 3,04 |
| ORACLE CORP. | US68389X1054 | 4.500 | 0 | 4.500 | 49,4600 | 202.760,32 | 1,99 |
| PEPSICO INC. | US7134481081 | 2.500 | 750 | 1.750 | 132,0300 | 210.487,84 | 2,07 |
| PROCTER GAMBLE | US7427181091 | 2.500 | 0 | 2.500 | 113,2300 | 257.880,11 | 2,53 |
| WELLS FARGO + CO. | US9497461015 | 9.200 | 4.000 | 5.200 | 40,8500 | 193.513,71 | 1,90 |
| Summe | | | | | | 4.522.911,98 | 44,41 |
| Summe Aktien auf US-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,09770 | | | | | | 4.811.798,29 | 47,25 |
| Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere | | | | | | 8.250.113,96 | 81,01 |
| Gliederung des Fondsvermögens | | | | | | | |
| Wertpapiere | | | | | | 10.097.645,77 | 99,15 |
| Dividendenansprüche | | | | | | 11.855,76 | 0,12 |
| Bankguthaben | | | | | | 74.735,27 | 0,73 |
| Zinsenansprüche | | | | | | 17,82 | 0,00 |
| Sonstige Abgrenzungen | | | | | | -144,87 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | 10.184.109,75 | 100,00 |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | | Stück | 600 | | | | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | | Stück | 502 | | | | |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile | | Euro | 9.241,48 | | | | |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile | | Euro | 9.241,48 | | | | |

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 April 2020

Standorte Schoellerbank AG

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

E-Mail: info@schoellerbank.at

www.schoellerbank.at