

# “ Schoellerbank Global Pension Funds ”



# “ Inhaltsverzeichnis ”

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

# “ Allgemeine Fondsdaten ”

**Schoellerbank Global Pension Fonds**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011**  
**ISIN/Ausschüttung: AT0000814991, ISIN/Thesaurierung: AT0000820550**

## 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 Schoellerbank Global Pension Fonds 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

Einleitend gestatten wir uns den Hinweis, dass der Schoellerbank Global Pension Fonds ausschließlich in andere Investmentfonds veranlagt (Dachfonds).

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 Schoellerbank Global Pension Fonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 13.09.2012 in Kraft getreten. Der Schoellerbank Global Pension Fonds investiert bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds.** Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Schoellerbank Global Pension Fonds 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”

## Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Pension Fonds ist ein Dachfonds, der zu ca. 50% in Euro-Anleihenfonds veranlagt. Der Rest des Fondsvermögens wird vorwiegend in Aktienfonds mit internationaler Ausrichtung investiert, daneben können Euroland-Aktienfonds beigemischt werden. Die Auswahl der Subfonds basiert auf den langjährig bewährten qualitativen und quantitativen Selektionskriterien der Schoellerbank Invest AG. Mit dieser ausgewogenen Mischung wird darauf abgezielt, dass der Fonds einerseits von den langfristig überdurchschnittlichen Performance-Aussichten des Aktienmarktes profitiert, andererseits aber auch auf die Vorteile erstklassiger Anleiheninvestments nicht verzichtet.

## Bericht

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im Geschäftshalbjahr 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 erzielten die beiden Aktien-Börsenplätze, welche für den Schoellerbank Global Pension Fonds relevant sind, im ersten Halbjahr des Rechnungsjahres 2021/2022 sehr erfreuliche Wertzuwächse (MSCI World +12,4%, Euro Stoxx 50 +6,5%). Die Anleiheenseite im Dachfonds konnte sich den negativen sowie nahezu zinslosen Vorgaben nicht entziehen. Gemessen am FTSE EMU GBI tendierte dieser im angeführten Zeitraum rund -0,55% tiefer als zu Beginn der Periode.

Der gemischte Dachfonds nutzte diese Vorgaben an den internationalen Finanzmärkten und beendete die ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2021/2022 mit einer Wertsteigerung von +3,83% (Ausschüttungsanteil). Sehr stark präsentierten sich auf der Aktienseite der Threadneedle Global Focus sowie der DPAM Equities Euroland. Auf der Anleiheenseite stach vor allem der SB EURO Staatsanleihen sehr positiv hervor. Dieser profitierte vor allem durch Investitionen in inflationsgeschützte Anleihen.

Hinsichtlich der Portfolio-Struktur erfolgte im Berichtszeitraum der gänzliche Verkauf des Fidelity World. Im Zuge dessen kam es mit dem Threadneedle Global Focus zu einer Neuaufnahme. Darüber hinaus wurden in der Sub-Kategorie „Anleihen EUR“ Gewichtungsanpassungen vorgenommen. Ebenso erfolgten in der Berichtsperiode Rebalancing-Transaktionen um die vorgeschriebene Anleihen-/Aktien-Quote von nahezu 50/50 stets zu gewährleisten. Der Dachfonds setzt sich aktuell aus 11 Subfonds zusammen und hält per Stichtag Ende Dezember 2021 ein Fondsvolumen von rund EUR 312 Millionen.

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

Rechnungsjahresende	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021	31.12.2021 <sup>3)</sup>
Fondsvermögen	268.287.117,65	280.435.742,72	293.506.665,16	312.489.168,91
<b>Ausschüttungsanteil</b>				
<b>AT0000814991</b>				
Rechenwert je Anteil	8,35	8,22	8,98	8,97
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13.200.395,200	14.397.469,400	15.374.602,500	16.306.237,000
Ausschüttung	0,25	0,25	0,35	-
KES-Anteil der Ausschüttungstranche	0,0688	0,0688	0,0963	-
Wertentwicklung in % <sup>1)2)</sup>	+2,90	+1,44	+12,59	+3,83
<b>Thesaurierungsanteil</b>				
<b>AT0000820550</b>				
Rechenwert je Anteil	20,85	21,01	23,59	24,32
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.577.328,962	7.711.601,159	6.588.269,481	6.836.083,316
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,7185	0,2370	0,8494	-
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG	0,1439	0,0492	0,1692	-
Wertentwicklung in % <sup>1)2)</sup>	+2,93	+1,46	+12,54	+3,82

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 01.07.2021 bis zum 31.12.2021.

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

## Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:

### Pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Ausschüttungsanteil	Thesaurierungsanteil
	AT0000814991	AT0000820550
Anteilswert am Beginn des 1. Halbjahres	8,98	23,59
Ausschüttung am 01.09.2021 von EUR 0,35 (entspricht 0,0395 Anteilen) <sup>1)</sup>		
Auszahlung am 01.09.2021 von EUR 0,1692 (entspricht 0,0070 Anteilen) <sup>1)</sup>		
Anteilswert am Ende des 1. Halbjahres	8,97	24,32
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung (Auszahlung) erworbene Anteile	9,32	24,49
Wertentwicklung eines Anteils im 1. Halbjahr in %	+3,83	+3,82
Nettoertrag pro Anteil	+0,34	+0,90

1) Rechenwert am 01.09.2021 (Ausschüttungs-/Auszahlungstag) für einen Ausschüttungsanteil EUR 8,87 und für einen Thesaurierungsanteil EUR 24,05.

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 31.12.2021 ”

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)	Verkäufe/ Abgänge Nominale (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentfonds</b>							
<b>Investmentfonds auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Belgien</b>							
DPAM INVEST B - Equities Euroland F Cap	BE0948484184	5.000	6.000	60.000	317,3200	19.039.200,00	6,09
<b>Summe</b>						<b>19.039.200,00</b>	<b>6,09</b>
<b>Emissionsland Irland</b>							
iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) D	IE00BDONC037	0	0	2.900.000	11,0610	32.076.900,00	10,26
<b>Summe</b>						<b>32.076.900,00</b>	<b>10,26</b>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
AB - Eurozone Equity Portfolio S1	LU0528104002	50.000	60.000	650.000	36,2600	23.569.000,00	7,54
Invesco Funds SICAV - Invesco Euro Equity Fund Z	LU1240329547	50.000	100.000	1.250.000	14,5600	18.200.000,00	5,82
<b>Summe</b>						<b>41.769.000,00</b>	<b>13,37</b>
<b>Emissionsland Österreich</b>							
ERSTE BOND EURO MÜNDELRENT	AT0000812995	0	0	1.020.000	14,1800	14.463.600,00	4,63
IQAM SRI SparTrust M (RT)	AT0000817960	5.000	0	187.000	158,0200	29.549.740,00	9,46
Raiffeisen 301 - Euro Gov. Bonds	AT0000811815	0	0	285.000	111,5100	31.780.350,00	10,17
SB EURO Staatsanleihen	AT0000A2C020	69.000	0	414.000	103,9300	43.027.020,00	13,77
<b>Summe</b>						<b>118.820.710,00</b>	<b>38,02</b>
<b>Summe Investmentfonds auf Euro lautend</b>						<b>211.705.810,00</b>	<b>67,75</b>
<b>Investmentfonds auf US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
Lombard Odier Funds - Generation Global (USD) NA	LU0428702939	0	80.000	1.140.000	42,7708	43.050.248,98	13,78



Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)	Verkäufe/ Abgänge Nominale (in 1.000 ger.)	Bestand Nominale (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund I Threadneedle (Lux)	LU0143563046	50.000	15.000	455.000	47,7000	19.162.546,35	6,13
Global Focus IU	LU0096363154	1.500.000	40.000	1.460.000	23,9687	30.897.317,68	9,89
<b>Summe</b>						<b>93.110.113,01</b>	<b>29,80</b>
<b>Summe Investmentfonds auf US-Dollar lautend, umgerechnet zum Kurs von 1,13260</b>						<b>93.110.113,01</b>	<b>29,80</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>304.815.923,01</b>	<b>97,54</b>
<b>Gliederung des Fondsvermögens</b>							
Wertpapiere						304.815.923,01	97,54
Bankguthaben						7.686.208,03	2,46
Sonstige Abgrenzungen						-12.962,13	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>312.489.168,91</b>	<b>100,00</b>
Umlaufende Ausschüttungsanteile		Stück		16.306.237,000			
Umlaufende Thesaurierungsanteile		Stück		6.836.083,316			
Anteilswert Ausschüttungsanteile		Euro		8,97			
Anteilswert Thesaurierungsanteile		Euro		24,32			

**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.)
<b>Investmentfonds</b>			
<b>Investmentfonds auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
Fidelity Funds - World Fund I	LU1322386266	0	1.580.000

## 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 Februar 2022