



Halbjahresbericht 2023/2024

Schoellerbank Value Select

Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Value Select wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Die Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG (§ 21 Dokument) sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Value Select in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen 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.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Besondere Hinweise	4
Vermögensaufstellung zum 30.04.2024	5
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	11

Allgemeine Fondsdaten

Schoellerbank Value Select
Miteigentumsfonds gemäß § 166f InvFG 2011 iVm AIFMG
ISIN/Ausschüttung: AT0000A07N17

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Anschrift

Schoellerbank Invest AG
Sterneckstraße 5,
5027 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
Stefan RECHBERGER, LL.B. (WU)
(Staatskommissär-Stv. ab 01.03.2024)
Ministerialrat Dr. Hannes SCHUH, MBA
(Staatskommissär-Stv. bis 31.12.2023)

Aufsichtsrat

Mag. Marion MORALES ALBIÑANA-ROSNER
(AR-Vorsitzende)
Mag. Martin MAYER
(AR-Vorsitzender-Stv. ab 16.02.2024)
Robert WIESELMAYER
(AR-Vorsitzender-Stv. bis 16.02.2024)
MMag. Julia FÜRST
Mag. Monika ROSEN-PHILIPP
Wolfgang AUBRUNNER
Michael Graf von MEDEM
Dr. Susanne GSTÖTTNER (ab 21.02.2024)
Mag. Sieglinde JAGER (ab 21.02.2024)
Jochen MESSNER (ab 21.02.2024)

Vorstand

Mag. Thomas MEITZ (Vorsitzender)
Mag. Michael SCHÜTZINGER
Christian FEGG (bis 31.12.2023)

Depotbank/Verwahrstelle

Schoellerbank Aktiengesellschaft
Renngasse 3,
1010 Wien, Österreich

Prüfungsgesellschaft der Fondsprüfung

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung, Postfach 18,
1013 Wien, Österreich

Prüfungsgesellschaft der Verwaltungsgesellschaft

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft
Porzellangasse 51,
1090 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

Von der Gesellschaft verwaltete Investmentfonds

63 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 Value Select für das 1. Halbjahr vom 01.11.2023 bis zum 30.04.2024 vorzulegen. Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 02.05.2024 zu Grunde gelegt.

Besondere Hinweise

Die aktuelle Ukraine-Krise hatte keine wesentlichen Auswirkungen auf das Management und die Liquidität des Fonds.

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292	8.500	14.400	17.300	121,700	2.463.101,62	0,55
Summe Emissionsland Großbritannien						2.463.101,62	0,55
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85478						2.463.101,62	0,55
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	0	4.600	86.600	266,600	23.087.560,00	5,16
BASF SE O.N.	DE000BASF111	0	46.800	75.500	49,155	3.711.202,50	0,83
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	0	0	215.000	39,260	8.440.900,00	1,89
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508	0	0	196.000	21,490	4.212.040,00	0,94
E.ON SE NA O.N.	DE000ENAG999	65.000	0	374.000	12,400	4.637.600,00	1,04
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004	0	0	94.200	32,720	3.082.224,00	0,69
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000	0	0	79.300	70,940	5.625.542,00	1,26
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905	21.100	0	28.400	148,950	4.230.180,00	0,94
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026	0	5.200	8.750	412,200	3.606.750,00	0,81
RWE AG INH O.N.	DE0007037129	64.800	0	100.000	32,630	3.263.000,00	0,73
SAP SE O.N.	DE0007164600	0	0	70.400	169,700	11.946.880,00	2,67
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	0	39.400	48.400	175,900	8.513.560,00	1,90
Summe Emissionsland Deutschland						84.357.438,50	18,84
Emissionsland Irland							
SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	IE00B1RR8406	80.000	0	80.000	40,750	3.260.000,00	0,73
Summe Emissionsland Irland						3.260.000,00	0,73
Summe Aktien auf Euro lautend						87.617.438,50	19,57

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom.	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
CRH PLC	EO-,32	IE0001827041	44.000	0	72.000	77,150	5.182.683,34	1,16
						Summe Emissionsland Irland	5.182.683,34	1,16
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,07180						5.182.683,34	1,16	
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						95.263.223,46	21,28	
Investmentfonds								
Investmentfonds auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
MUF-AMU.TOPIX II UE EOD		FR0010245514	29.800	0	90.000	158,085	14.227.650,00	3,18
						Summe Emissionsland Frankreich	14.227.650,00	3,18
Emissionsland Irland								
ISHSIV-MSCI JAPAN SRI DL		IE00BGDQ0V72	0	0	388.000	5,369	2.083.172,00	0,47
						Summe Emissionsland Irland	2.083.172,00	0,47
Emissionsland Luxemburg								
UBSIFS-MSCI WLD.SR DLAD		LU0629459743	0	0	23.600	140,300	3.311.080,00	0,74
XTR.MSCI JAPAN 1C		LU0274209740	0	0	30.500	73,372	2.237.846,00	0,50
						Summe Emissionsland Luxemburg	5.548.926,00	1,24
Summe Investmentfonds auf Euro lautend						21.859.748,00	4,88	
Investmentfonds auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
ISHSIV-MSCI INDIA UC.ETF		IE00BZCQB185	193.000	0	889.000	9,282	7.698.584,06	1,72
ISHSVII-MSCI KOREA DL ACC		IE00B5W4TY14	19.300	0	19.300	169,317	3.048.906,61	0,68
L+G-L+G CYBER SEC.U.ETF		IE00BYPLS672	50.000	0	253.000	23,515	5.550.727,47	1,24
						Summe Emissionsland Irland	16.298.218,14	3,64
Summe Investmentfonds auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,07180						16.298.218,14	3,64	
Summe Investmentfonds						38.157.966,14	8,52	
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
COMPASS GROUP	LS-,1105	GB00BD6K4575	0	0	159.000	22,020	4.096.001,31	0,91

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)	Verkäufe/ Abgänge Nom. (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
HSBC HLDGS PLC DL-,50	GB0005405286	145.000	0	1.200.000	6,975	9.791.993,26	2,19
RIO TINTO PLC LS-,10	GB0007188757	0	0	125.000	54,260	7.934.790,24	1,77
Summe Emissionsland Großbritannien						21.822.784,81	4,87
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85478						21.822.784,81	4,87
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333	28.800	0	122.500	897,700	14.744.412,27	3,29
Summe Emissionsland Dänemark						14.744.412,27	3,29
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45830						14.744.412,27	3,29
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	0	0	19.300	183,880	3.548.884,00	0,79
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	0	0	202.800	32,440	6.578.832,00	1,47
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	0	74.500	20.200	67,610	1.365.722,00	0,31
LVMH EO 0,3	FR0000121014	0	0	10.950	774,400	8.479.680,00	1,89
ST GOBAIN EO 4	FR0000125007	0	0	60.800	74,660	4.539.328,00	1,01
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	9.700	0	61.800	110,250	6.813.450,00	1,52
Summe Emissionsland Frankreich						31.325.896,00	7,00
Emissionsland Irland							
LINDE PLC EO -,001	IE00059YS762	0	0	30.400	412,200	12.530.880,00	2,80
Summe Emissionsland Irland						12.530.880,00	2,80
Emissionsland Republik Korea							
SAMSUNG EL./25 GDRS NV PF	US7960502018	0	0	2.440	1.105,000	2.696.200,00	0,60
Summe Emissionsland Republik Korea						2.696.200,00	0,60
Emissionsland Niederlande							
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	0	0	15.550	832,700	12.948.485,00	2,89
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202	256.300	0	681.300	14,862	10.125.480,60	2,26
STMICROELECTRONICS	NL0000226223	0	0	101.000	37,645	3.802.145,00	0,85
Summe Emissionsland Niederlande						26.876.110,60	6,00
Emissionsland Spanien							
IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14	0	101.000	181.000	11,510	2.083.310,00	0,47
Summe Emissionsland Spanien						2.083.310,00	0,47
Summe Aktien auf Euro lautend						75.512.396,60	16,87

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)	Verkäufe/ Abgänge Nom. (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350	0	34.400	148.600	92,200	13.999.100,85	3,13
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267	0	23.400	109.100	89,050	9.926.795,75	2,22
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	0	12.700	11.200	220,600	2.524.491,67	0,56
Summe Emissionsland Schweiz						26.450.388,27	5,91
Summe Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend						26.450.388,27	5,91
umgerechnet zum Kurs von 0,97870							
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
MEDTRONIC PLC DL-,0001	IE00BTN1Y115	0	24.700	24.200	80,890	1.826.402,31	0,41
Summe Emissionsland Irland						1.826.402,31	0,41
Emissionsland Taiwan							
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	0	0	53.100	134,940	6.685.308,83	1,49
Summe Emissionsland Taiwan						6.685.308,83	1,49
Emissionsland USA							
ABBOTT LABS	US0028241000	0	0	18.500	106,290	1.834.637,99	0,41
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	0	0	31.000	161,720	4.677.477,14	1,04
ADOBE INC.	US00724F1012	0	0	3.000	469,390	1.313.836,54	0,29
ALPHABET INC.CLA DL-,001	US02079K3059	0	8.000	88.400	163,860	13.514.857,25	3,02
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	12.600	14.000	64.800	179,000	10.822.168,31	2,42
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009	3.100	0	29.200	277,370	7.556.637,43	1,69
APPLE INC.	US0378331005	0	12.700	58.300	169,300	9.208.984,89	2,06
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	12.700	0	27.800	193,990	5.031.649,56	1,12
BANK AMERICA DL 0,01	US0605051046	36.000	0	145.300	36,950	5.009.176,15	1,12
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015	0	0	29.600	331,070	9.143.190,89	2,04
CIGNA GROUP, THE DL 1	US1255231003	6.800	0	16.900	357,180	5.631.966,78	1,26
CONST.BRANDS A DL-,01	US21036P1084	0	0	20.700	253,950	4.904.613,73	1,10
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	3.200	0	3.200	722,220	2.156.282,89	0,48
GE AEROSPACE DL -,06	US3696043013	0	0	65.400	159,700	9.744.709,83	2,18
GOLDMAN SACHS GRP INC.	US38141G1040	0	0	6.000	426,950	2.390.091,43	0,53
HOST HOTELS+RESOR.DL 0,01	US44107P1049	129.600	0	129.600	18,840	2.278.096,66	0,51
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005	0	0	58.800	191,860	10.525.627,92	2,35
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	0	0	4.600	442,070	1.897.296,14	0,42
MCDONALDS CORP. DL-,01	US5801351017	10.800	0	10.800	274,430	2.765.295,76	0,62
MERCK CO. DL-,01	US58933Y1055	0	0	34.100	128,800	4.097.854,08	0,92
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	0	12.700	32.800	394,940	12.086.239,97	2,70
NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	US65339F1012	0	0	17.200	68,610	1.101.037,51	0,25
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	1.400	0	8.400	830,410	6.508.158,24	1,45

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	19.800	0	19.800	114,630	2.117.628,29	0,47
PROCTER GAMBLE	US7427181091	0	22.100	24.800	163,400	3.780.854,64	0,84
PROLOGIS INC. DL-,01	US74340W1036	0	0	13.000	101,880	1.235.715,62	0,28
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	13.500	0	13.500	268,690	3.384.320,77	0,76
T-MOBILE US INC.DL-,00001	US8725901040	0	0	26.200	165,470	4.044.890,84	0,90
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	0	0	20.000	267,320	4.988.244,08	1,11
WALMART DL-,10	US9311421039	96.900	13.300	83.600	58,850	4.590.278,04	1,03
Summe Emissionsland USA						158.341.819,37	35,37
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,07180						166.853.530,51	37,27
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						305.383.512,46	68,21
Gliederung des Fondsvermögens							
Wertpapiere						438.804.702,06	98,01
Bankguthaben						7.490.930,23	1,67
Dividendenansprüche						1.264.514,63	0,28
Zinsenansprüche						176.269,31	0,04
Sonstige Abgrenzungen						-10.166,97	0,00
Fondsvermögen						447.726.249,26	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile			Stück		2.649.755		
Anteilswert Ausschüttungsanteile			EUR		168,97		

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 Deutschland			
BAYER AG NA O.N.	DE000BAY0017	0	104.300
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	0	5.900

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland Italien			
ENEL S.P.A. EO 1	IT0003128367	0	468.700
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Schweiz			
LONZA GROUP AG NA SF 1	CH0013841017	0	2400
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
GE VERNOVA INC.	US36828A1016	16.350	16.350
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	0	7600

Bewertungsgrundsätze

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen 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.

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 Schützing

Salzburg, im Mai 2024