



Halbjahresbericht 2024

SB EURO Unternehmensanleihen

Die Fondsbestimmungen des SB EURO Unternehmensanleihen 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. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des SB EURO Unternehmensanleihen 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 31.10.2024	5
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	11

Allgemeine Fondsdaten

SB EURO Unternehmensanleihen

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011

ISIN/Ausschüttung: AT0000A2BZZ8, ISIN/Thesaurierung: AT0000A2C004

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
Mag. Regina REITBÖCK
(Staatskommissär-Stv. ab 01.10.2024)
Stefan RECHBERGER, LL.B. (WU)
(Staatskommissär-Stv. bis 31.07.2024)

Aufsichtsrat

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

Vorstand

Mag. Thomas MEITZ (Vorsitzender)
Mag. Jörg MOSHUBER (ab 01.08.2024)
Mag. Michael SCHÜTZINGER (bis 31.07.2024)

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

Informationsstelle in Deutschland

CACEIS Bank Deutschland GmbH
Lilienthalallee 34-36,
80939 München, Deutschland

Von der Gesellschaft verwaltete Investmentfonds

62 Fonds

Unsere Internet-Adresse

<https://www.schoellerbank.at/invest>

Sehr geehrte:r Anteilhaber:in

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Halbjahresbericht des SB EURO Unternehmensanleihen für das 1. Halbjahr vom 01.05.2024 bis zum 31.10.2024 vorzulegen. Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 04.11.2024 zu Grunde gelegt.

Besondere Hinweise

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

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	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								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
HCOB IS 23/25	DE000HCB0BS6	4,875	0	0	5.000	100,541	5.027.050,00	1,67
HCOB IS 24/28	DE000HCB0B69	3,500	5.000	0	5.000	99,589	4.979.450,00	1,66
Summe Emissionsland Deutschland							10.006.500,00	3,33
Emissionsland Finnland								
AKTIA BANK 20/25 MTN	XS2270300036	0,101	0	0	5.000	96,781	4.839.050,00	1,61
Summe Emissionsland Finnland							4.839.050,00	1,61
Emissionsland Niederlande								
KONINKL.KPN 23/31 MTN	XS2638080452	3,875	0	5.000	5.000	103,647	5.182.350,00	1,73
Summe Emissionsland Niederlande							5.182.350,00	1,73
Emissionsland Österreich								
BKS BANK 24/31 2/PP MTN	AT0000A3DDP0	3,430	5.000	0	5.000	102,681	5.134.050,00	1,71
ERSTE GR.BK. 24/32 FLRMTN	AT0000A3DGG2	3,250	5.000	0	5.000	98,811	4.940.550,00	1,65
HYPONOE LB 22/25	AT0000A2XG57	1,375	0	0	5.000	99,130	4.956.500,00	1,65
OESTERREICH 24/34 MTN	AT0000A39UW5	2,900	10.000	8.000	2.000	100,095	2.001.900,00	0,67
RAIF.BK INT. 23/27FLR MTN	XS2579606927	4,750	0	4.500	3.000	101,783	3.053.490,00	1,02
RLB OOE 21/26 MTN	AT0000A2TTQ2	0,250	0	0	5.000	95,010	4.750.500,00	1,58
Summe Emissionsland Österreich							24.836.990,00	8,27
Emissionsland Schweden								
VOLVO TREAS. 14/26 MTN	XS1111448186	2,500	0	0	8.500	98,020	8.331.700,00	2,77
Summe Emissionsland Schweden							8.331.700,00	2,77
Summe Anleihen auf Euro lautend							53.196.590,00	17,72
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							53.196.590,00	17,72

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	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
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emittent Andere Institutionen der Europäischen Union								
EU 23/38 MTN	EU000A3K4D74	3,375	0	0	14.000	101,846	14.258.440,00	4,75
Summe Emittent Andere Institutionen der Europäischen Union							14.258.440,00	4,75
Emissionsland Australien								
NBN CO 24/30 MTN	XS2788379126	3,500	0	5.000	5.000	101,412	5.070.600,00	1,69
Summe Emissionsland Australien							5.070.600,00	1,69
Emissionsland Belgien								
FLUVIUS SYS. 23/31 MTN	BE0002964451	3,875	0	5.000	5.000	102,517	5.125.850,00	1,71
FLUVIUS SYS. 23/33 MTN	BE0002939206	3,875	10.000	0	10.000	101,950	10.195.000,00	3,40
Summe Emissionsland Belgien							15.320.850,00	5,10
Emissionsland Deutschland								
LAND NRW MTN.LSA R.1569	DE000NRW0PE6	3,000	0	5.000	10.000	97,501	9.750.100,00	3,25
ROBERT BOSCH MTN.23/43	XS2629470761	4,375	4.700	1.700	3.000	104,709	3.141.270,00	1,05
Summe Emissionsland Deutschland							12.891.370,00	4,29
Emissionsland Frankreich								
BPCE 22/32 MTN	FR001400E797	4,000	0	2.000	5.000	103,771	5.188.550,00	1,73
CR.MUT.ARKEA 24/33 MTN	FR001400P1Y4	3,625	0	5.000	5.000	101,147	5.057.350,00	1,68
ENGIE 23/30 MTN	FR001400F1G3	3,625	0	0	10.000	101,770	10.177.000,00	3,39
ENGIE 23/34 MTN	FR001400KHH8	4,250	0	0	10.000	104,135	10.413.500,00	3,47
REP. FSE 16-36 O.A.T.	FR0013154044	1,250	8.000	0	8.000	81,054	6.484.320,00	2,16
Summe Emissionsland Frankreich							37.320.720,00	12,43
Emissionsland Großbritannien								
RECKITT BEN. 24/29 MTN	XS2842083235	3,625	5.000	0	5.000	102,148	5.107.400,00	1,70
Summe Emissionsland Großbritannien							5.107.400,00	1,70
Emissionsland Italien								
ENI 23/33 MTN	XS2623956773	4,250	0	0	10.000	104,265	10.426.500,00	3,47
SNAM 22/26 MTN	XS2562879192	3,375	0	0	5.000	100,670	5.033.500,00	1,68
SNAM 24/34 MTN	XS2767499945	3,875	0	0	10.000	100,847	10.084.700,00	3,36
Summe Emissionsland Italien							25.544.700,00	8,51
Emissionsland Japan								
MIZUHO F.G. 24/34 MTN	XS2886269286	3,767	5.000	0	5.000	100,313	5.015.650,00	1,67
Summe Emissionsland Japan							5.015.650,00	1,67

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	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
Emissionsland Luxemburg								
CK HUT.G.TEL 19/26	XS2057069093	0,750	0	0	5.000	96,361	4.818.050,00	1,60
Summe Emissionsland Luxemburg							4.818.050,00	1,60
Emissionsland Neuseeland								
BANK OF NZ 24/29 MTN	XS2861553167	3,661	5.000	3.000	2.000	101,549	2.030.980,00	0,68
Summe Emissionsland Neuseeland							2.030.980,00	0,68
Emissionsland Niederlande								
M.B.INT.FIN. 23/31 MTN	DE000A3LH6U5	3,700	0	5.000	5.000	102,404	5.120.200,00	1,71
M.B.INT.FIN. 24/30 MTN	DE000A382988	3,250	10.000	0	10.000	99,673	9.967.300,00	3,32
RENT.IN.FIN. 22/27 MTN	XS2494945939	3,875	0	0	10.000	101,570	10.157.000,00	3,38
RENT.IN.FIN. 22/30 MTN	XS2494946820	4,375	0	0	10.000	102,642	10.264.200,00	3,42
Summe Emissionsland Niederlande							35.508.700,00	11,83
Emissionsland Österreich								
RAIF.BK INT. 24/30FLR MTN	XS2826609971	4,500	5.000	0	5.000	102,807	5.140.350,00	1,71
RAIFFV.SALZB 23/26 FLRMTN	AT0000A32RW6	4,648	0	0	1.500	99,322	1.489.830,00	0,50
RAIFFV.SALZB 23/28	AT0000A32RU0	4,020	0	0	5.000	100,064	5.003.200,00	1,67
RLB BURGENLD 23/28 FLR 3	AT000B128863	4,308	0	0	1.500	99,572	1.493.580,00	0,50
Summe Emissionsland Österreich							13.126.960,00	4,37
Emissionsland Schweden								
VOLVO TREAS. 23/27 MTN	XS2626343375	3,625	0	0	5.000	101,261	5.063.050,00	1,69
Summe Emissionsland Schweden							5.063.050,00	1,69
Emissionsland Tschechische Republik								
CEZ 24/32 MTN	XS2838370414	4,250	7.000	0	7.000	101,215	7.085.050,00	2,36
CEZ AS 19/26 MTN	XS2084418339	0,875	0	0	6.000	94,999	5.699.940,00	1,90
Summe Emissionsland Tschechische Republik							12.784.990,00	4,26
Emissionsland USA								
ALTRIA GRP 19/25	XS1843443513	1,700	5.000	0	10.000	99,166	9.916.600,00	3,30
CARGILL 23/30 REGS	XS2610788569	3,875	0	0	10.000	102,993	10.299.300,00	3,43
IBM 23/31	XS2583742239	3,625	0	5.000	5.000	102,128	5.106.400,00	1,70
NATLD N AMER 24/31 MTN	XS2894910665	3,631	8.000	0	8.000	100,592	8.047.360,00	2,68
TOYOTA M.CRD 24/31 MTN	XS2857918804	3,625	5.000	0	5.000	100,791	5.039.550,00	1,68
Summe Emissionsland USA							38.409.210,00	12,79
Summe Anleihen auf Euro lautend							232.271.670,00	77,35
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							232.271.670,00	77,35

	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gliederung des Fondsvermögens		
Wertpapiere	285.468.260,00	95,07
Bankguthaben	10.536.694,28	3,51
Zinsenansprüche	4.292.434,53	1,43
Sonstige Abgrenzungen	-12.526,86	0,00
Fondsvermögen	300.284.861,95	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile	Stück 750.722,101	
Anteilswert Ausschüttungsanteile	EUR 90,95	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück 2.413.590,979	
Anteilswert Thesaurierungsanteile	EUR 96,13	

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
HCOB IS 23/27	DE000HCB0BZ1	4,875	0	5.000
NORDLB MTN 23/28	DE000NLB4RS5	4,875	0	5.000
Emissionsland Österreich				
ERSTE GR.BK. 23/30 FLRMTN	AT0000A34QR4	4,250	0	5.000
NIEDEROESTER 23/33	AT0000A377E6	3,625	0	10.000
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	0	9.000
OMV 20/30 MTN	XS2189613982	0,750	0	10.000
Emissionsland Slowakei				
SLOVENSK.SPO 23/28 FLRMTN	AT0000A377W8	5,375	0	5.000
Emissionsland Spanien				
BBVA 24/34 MTN	XS2747065030	3,875	0	5.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
DT. BAHN FIN. 23/27 MTN	XS2689049059	3,500	0	5.000
DT. BAHN FIN. 23/43 MTN	XS2722190795	4,000	0	5.000
KNORR BREMSE MTN 22/27	XS2534891978	3,250	0	7.000
LBB IS.S.574	DE000A30VRH7	4,125	0	5.000
Emissionsland Frankreich				
AIR LIQUIDE 24/34 MTN	FR001400QB37	3,375	4.500	4.500
AXA 24/34 MTN	XS2834471463	3,375	10.000	10.000
AXA S.A. 22/30 MTN	XS2537251170	3,750	0	8.000
BQUE POSTALE 24/30 MTN	FR001400NU45	3,500	0	5.000
ELECT.FRANCE 22/34 MTN	FR001400D608	4,750	0	5.000
KERING 24/36 MTN	FR0014000M28	3,625	5.000	10.000
Emissionsland Großbritannien				
BRIT.TELECOM 23/33 MTN	XS2675225531	4,250	0	5.000
Emissionsland Italien				
ENI 23/27 MTN	XS2623957078	3,625	0	5.000
SNAM 22/29 MTN	XS2433211310	0,750	0	5.000
Emissionsland Kanada				
MAGNA INTL 23/32	XS2597677090	4,375	0	5.000
MERC.B.FI.CA 22/27 MTN	DE000A3LBMV2	3,000	0	10.000
TORON.DOM.BK 23/31 MTN	XS2676779304	3,666	0	2.000
Emissionsland Luxemburg				
MEDTR.GLB HD 22/28	XS2535308477	3,000	0	10.000
Emissionsland Niederlande				
ABN AMRO BK 24/31 MTN	XS2910610364	3,000	3.000	3.000
BMW FIN. 23/30 MTN	XS2625968347	3,250	0	5.000
DSM B.V. 20/28 MTN	XS2193978363	0,250	0	5.000
M.B.INT.FIN. 24/27 MTN	DE000A382962	3,250	6.800	6.800
MSD NET.CAP. 24/32 REGS	XS2825485183	3,250	3.000	3.000
SIEMENS FIN 23/31 MTN	XS2589790109	3,375	0	7.000
SIEMENS FIN 24/32 MTN	XS2769894135	3,125	0	3.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland Norwegen				
SBK 1 OSTL. 24/29 MTN	XS2828914767	3,625	5.500	5.500
Emissionsland Slowakei				
SLOVENSK.SPO 23/27 MTN	SK4000023636	3,875	0	5.000
Emissionsland Tschechische Republik				
CEZ 22/27 MTN	XS2461786829	2,375	0	7.000
Emissionsland USA				
IBM 23/27	XS2583741934	3,375	0	5.000
MEDTRONIC 24/29	XS2834367646	3,650	7.500	7.500
MORGAN STANLEY 24/30 FLR	XS2790333707	3,790	0	3.000
STRYKER 23/28	XS2732952838	3,375	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.

Schoellerbank Invest AG

Mag. Thomas Meitz

Mag. Jörg Moshuber

Salzburg, im November 2024