



# Halbjahresbericht 2025

## SB EURO Unternehmensanleihen

# Inhaltsverzeichnis

<b>Allgemeine Fondsdaten</b>	<b>3</b>
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Besondere Hinweise	4
<b>Vermögensaufstellung zum 31.10.2025</b>	<b>5</b>
<b>Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</b>	<b>11</b>

# 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  
Nicole SATTLER, MSc (WU)  
(Staatskommissär-Stv. ab 01.09.2025)

### Aufsichtsrat

Mag. Marion MORALES ALBIÑANA-ROSNER  
(AR-Vorsitzende)  
Wolfgang AUBRUNNER  
(AR-Vorsitzende-Stv. ab 12.09.2025)  
Chiara FORNAROLA  
Gerold HUMER  
Dr. Susanne GSTÖTTNER  
Jochen MESSNER  
Mag. Peter HAGEN (bis 22.07.2025)  
Mag. Sieglinde JAGER (bis 22.07.2025)  
Mag. Martin MAYER  
(AR-Vorsitzende-Stv. bis 22.07.2025)

### Vorstand

Mag. Thomas MEITZ (Vorsitzender)  
Mag. Jörg MOSHUBER

### 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

67 Fonds

### Unsere Internet-Adresse

<https://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 01.05.2025 bis zum 31.10.2025 vorzulegen. Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 03.11.2025 zu Grunde gelegt.

**Besondere Hinweise**

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

# Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

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 Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
HCOB IS 23/27	DE000HCB0BZ1	4,875	2.000	0	5.000	102,876	5.143.800,00	1,49
HCOB IS 24/28	DE000HCB0B69	3,500	0	2.000	3.000	101,867	3.056.010,00	0,89
WUESTENROT BAUSPK.IS.22	DE000WBP0BM5	3,375	10.000	0	10.000	101,030	10.103.000,00	2,93
<b>Summe Emissionsland Deutschland</b>							<b>18.302.810,00</b>	<b>5,31</b>
<b>Emissionsland Finnland</b>								
AKTIA BANK 20/25 MTN	XS2270300036	0,101	0	0	5.000	99,765	4.988.250,00	1,45
<b>Summe Emissionsland Finnland</b>							<b>4.988.250,00</b>	<b>1,45</b>
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
KONINKL.KPN 25/35 MTN	XS3003295519	3,375	0	0	5.000	98,630	4.931.500,00	1,43
<b>Summe Emissionsland Niederlande</b>							<b>4.931.500,00</b>	<b>1,43</b>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
HYPO NOE LB 25/31 MTN	AT0000A3JH04	3,250	0	0	5.000	100,342	5.017.100,00	1,45
OESTERREICH 23/30 MTN	AT0000A38239	3,450	0	1.000	5.000	104,676	5.233.800,00	1,52
RLB OOE 21/26 MTN	AT0000A2TTQ2	0,250	0	0	5.000	98,040	4.902.000,00	1,42
VB WIEN 25/31 FLR MTN	AT000B122403	3,625	5.000	0	5.000	101,259	5.062.950,00	1,47
<b>Summe Emissionsland Österreich</b>							<b>20.215.850,00</b>	<b>5,86</b>
<b>Emissionsland Spanien</b>								
SANT.CON.S.F. 24/29 MTN	XS2747776487	3,750	5.000	0	5.000	103,191	5.159.550,00	1,50
<b>Summe Emissionsland Spanien</b>							<b>5.159.550,00</b>	<b>1,50</b>
<b>Summe Anleihen auf Euro lautend</b>							<b>53.597.960,00</b>	<b>15,54</b>
<b>Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>53.597.960,00</b>	<b>15,54</b>

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Australien</b>								
NBN CO 24/30 MTN	XS2788379126	3,500	0	0	5.000	102,460	5.123.000,00	1,49
NBN CO 25/32 MTN	XS3074419006	3,375	6.000	3.000	3.000	101,807	3.054.210,00	0,89
<b>Summe Emissionsland Australien</b>							<b>8.177.210,00</b>	<b>2,37</b>
<b>Emissionsland Belgien</b>								
FLUVIUS SYS. 23/31 MTN	BE0002964451	3,875	0	0	5.000	103,937	5.196.850,00	1,51
FLUVIUS SYS. 23/33 MTN	BE0002939206	3,875	2.000	0	10.000	103,711	10.371.100,00	3,01
RESA 25/31	BE0390218841	3,500	5.000	0	5.000	101,461	5.073.050,00	1,47
<b>Summe Emissionsland Belgien</b>							<b>20.641.000,00</b>	<b>5,99</b>
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
CONTINENTAL MTN 25/28	XS3075393499	2,875	5.000	0	5.000	100,671	5.033.550,00	1,46
HCOB IS 25/30	DE000HCB0CC8	3,500	5.000	0	5.000	101,745	5.087.250,00	1,48
LDSBK.SAAR IHS S.916	DE000SLB9161	2,875	5.000	0	5.000	100,037	5.001.850,00	1,45
ROBERT BOSCH MTN.23/43	XS2629470761	4,375	0	0	3.000	101,057	3.031.710,00	0,88
<b>Summe Emissionsland Deutschland</b>							<b>18.154.360,00</b>	<b>5,26</b>
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
AXA 24/34 MTN	XS2834471463	3,375	0	0	5.000	100,710	5.035.500,00	1,46
BUREAU VERIT 25/33	FR0014013058	3,375	8.000	0	8.000	99,826	7.986.080,00	2,32
CARREFOUR 25/29 MTN	FR001400ZEK7	2,875	10.000	0	10.000	100,098	10.009.800,00	2,90
CR.MUT.ARKEA 24/33 MTN	FR001400P1Y4	3,625	0	1.000	4.000	101,841	4.073.640,00	1,18
EDENRED 25/30	FR001400UHA2	3,250	5.000	0	5.000	100,715	5.035.750,00	1,46
ENGIE 23/30 MTN	FR001400F1G3	3,625	0	5.000	5.000	102,992	5.149.600,00	1,49
ENGIE 23/34 MTN	FR001400KHH8	4,250	0	0	10.000	104,700	10.470.000,00	3,04
ENGIE 25/32 MTN	FR0014012L94	3,250	2.500	0	2.500	100,202	2.505.050,00	0,73
<b>Summe Emissionsland Frankreich</b>							<b>50.265.420,00</b>	<b>14,58</b>
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
BAT INTL FIN 24/32 MTN	XS2801975991	4,125	5.000	0	5.000	103,783	5.189.150,00	1,50
HSBC HLDGS 25/30 FLR MTN	XS3069291196	3,313	5.000	0	5.000	101,402	5.070.100,00	1,47
LLOYDS BKG 25/36 FLR MTN	XS3010675695	3,625	5.000	0	5.000	101,291	5.064.550,00	1,47
RECKITT BEN. 24/29 MTN	XS2842083235	3,625	0	0	5.000	103,139	5.156.950,00	1,50
<b>Summe Emissionsland Großbritannien</b>							<b>20.480.750,00</b>	<b>5,94</b>
<b>Emissionsland Italien</b>								
ENI 23/33 MTN	XS2623956773	4,250	0	0	10.000	105,667	10.566.700,00	3,06
<b>Summe Emissionsland Italien</b>							<b>10.566.700,00</b>	<b>3,06</b>

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Japan</b>								
MIZUHO F.G. 22/32 MTN	XS2528311348	4,029	5.000	0	5.000	104,403	5.220.150,00	1,51
NTT FINANCE 25/33MTN REGS	XS3100081507	3,678	400	0	400	101,955	407.820,00	0,12
SUMIT.M.F.G. 25/32 MTN	XS3066719959	3,573	5.000	0	5.000	101,904	5.095.200,00	1,48
<b>Summe Emissionsland Japan</b>							<b>10.723.170,00</b>	<b>3,11</b>
<b>Emissionsland Kanada</b>								
CIBC 25/31 FLR MTN	XS3118936452	3,250	6.000	0	6.000	100,698	6.041.880,00	1,75
<b>Summe Emissionsland Kanada</b>							<b>6.041.880,00</b>	<b>1,75</b>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
CK HUT.G.TEL 19/26	XS2057069093	0,750	0	0	5.000	99,285	4.964.250,00	1,44
TYCO ELEC.GR 25/33	XS2991296752	3,250	0	0	5.000	99,952	4.997.600,00	1,45
<b>Summe Emissionsland Luxemburg</b>							<b>9.961.850,00</b>	<b>2,89</b>
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
DMLR TRI.FI 25/29 MTN	XS3081821699	3,000	5.000	0	5.000	100,788	5.039.400,00	1,46
DSV FINANCE 24/34 MTN	XS2932829356	3,375	0	0	10.000	99,120	9.912.000,00	2,87
EXOR 24/33	XS2764405432	3,750	10.000	0	10.000	101,612	10.161.200,00	2,95
HEINEKEN 25/34 MTN	XS3195042224	3,505	5.000	0	5.000	101,189	5.059.450,00	1,47
M.B.INT.FIN. 24/30 MTN	DE000A382988	3,250	0	5.000	5.000	101,665	5.083.250,00	1,47
M.B.INT.FIN. 25/31 MTN	DE000A4EB2Y0	3,125	10.000	5.000	5.000	100,789	5.039.450,00	1,46
NED.GASUNIE 22/34 MTN	XS2498042584	3,375	10.000	5.000	5.000	100,052	5.002.600,00	1,45
NED.GASUNIE 25/35 MTN	XS3053369982	3,500	0	0	4.000	100,525	4.021.000,00	1,17
RENT.IN.FIN. 22/30 MTN	XS2494946820	4,375	0	0	10.000	105,341	10.534.100,00	3,05
<b>Summe Emissionsland Niederlande</b>							<b>59.852.450,00</b>	<b>17,36</b>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
BAWAG P.S.K. 25/33FLR MTN	XS3170898723	3,375	3.500	0	3.500	99,802	3.493.070,00	1,01
RLB KAERNTEN 25/31 MTN	AT000B128095	3,600	5.000	0	5.000	99,939	4.996.950,00	1,45
<b>Summe Emissionsland Österreich</b>							<b>8.490.020,00</b>	<b>2,46</b>
<b>Emissionsland Schweden</b>								
VOLVO TREAS. 23/27 MTN	XS2626343375	3,625	0	0	5.000	101,509	5.075.450,00	1,47
<b>Summe Emissionsland Schweden</b>							<b>5.075.450,00</b>	<b>1,47</b>
<b>Emissionsland USA</b>								
BOOKING HLDG 24/32	XS2945618465	3,250	0	0	5.000	100,396	5.019.800,00	1,46
CARGILL 23/30 REGS	XS2610788569	3,875	0	0	5.000	104,418	5.220.900,00	1,51
IBM 23/31	XS2583742239	3,625	0	0	5.000	103,084	5.154.200,00	1,49
IBM 25/33	XS2999658565	3,150	0	0	5.000	99,711	4.985.550,00	1,45
MORGAN STANLEY 25/31 FLR	XS3057365549	3,521	0	0	5.000	102,257	5.112.850,00	1,48
NATLD N AMER 24/31 MTN	XS2894910665	3,631	0	0	10.000	102,421	10.242.100,00	2,97
ROB.BOSCH FI 25/31 MTN	DE000A4EBMB3	3,250	5.000	0	5.000	100,738	5.036.900,00	1,46

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	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
TOYOTA M.CRD 24/31 MTN	XS2857918804	3,625	0	0	5.000	103,266	5.163.300,00	1,50
VERIZON COMM 22/30	XS2550881143	4,250	0	3.000	5.000	105,870	5.293.500,00	1,54
<b>Summe Emissionsland USA</b>							<b>51.229.100,00</b>	<b>14,86</b>
<b>Summe Anleihen auf Euro lautend</b>							<b>279.659.360,00</b>	<b>81,10</b>
<b>Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							<b>279.659.360,00</b>	<b>81,10</b>
<b>Neuemission</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Österreich</b>								
RAIF.LABA NO 25/35 MTN	AT000B079173	3,810	0	0	5.000	100,780	5.039.000,00	1,46
<b>Summe Emissionsland Österreich</b>							<b>5.039.000,00</b>	<b>1,46</b>
<b>Summe Anleihen auf Euro lautend</b>							<b>5.039.000,00</b>	<b>1,46</b>
<b>Summe Neuemission</b>							<b>5.039.000,00</b>	<b>1,46</b>
<b>Gliederung des Fondsvermögens</b>								
Wertpapiere							338.296.320,00	98,11
Bankguthaben							1.396.775,08	0,41
Zinsenansprüche							5.154.161,20	1,49
Sonstige Abgrenzungen							-23.961,11	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>344.823.295,17</b>	<b>100,00</b>
Umlaufende Ausschüttungsanteile					Stück	1.518.097,071		
Anteilswert Ausschüttungsanteile					EUR	91,21		
Umlaufende Thesaurierungsanteile					Stück	2.071.230,916		
Anteilswert Thesaurierungsanteile					EUR	99,63		

### 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.)
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Österreich</b>				
ERSTE GR.BK. 24/32 FLRMTN	AT0000A3DGG2	3,250	0	5.000
EVN AG 12/32 MTN	XS0744577627	4,125	0	4.000
OESTERREICH 24/34 MTN	AT0000A39UW5	2,900	0	5.000
<b>Emissionsland Schweden</b>				
VOLVO TREAS. 14/26 MTN	XS1111448186	2,500	0	8.500

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
<b>Emissionsland USA</b>				
ALTRIA GRP 19/25	XS1843443513	1,700	0	5.000
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emittent Andere Institutionen der Europäischen Union</b>				
EU 23/38 MTN	EU000A3K4D74	3,375	0	14.000
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
DEUTSCHE POST MTN.25/32	XS3084418907	3,125	5.000	5.000
LAND NRW MTN.LSA R.1569	DE000NRW0PE6	3,000	0	10.000
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
BPCE 22/32 MTN	FR001400E797	4,000	0	5.000
REP. FSE 16-36 O.A.T.	FR0013154044	1,250	0	8.000
<b>Emissionsland Irland</b>				
LINDE 24/34 MTN	XS2834282225	3,500	0	4.000
<b>Emissionsland Italien</b>				
SNAM 22/26 MTN	XS2562879192	3,375	0	5.000
SNAM 24/34 MTN	XS2767499945	3,875	0	10.000
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
CK HUT.G.TEL 19/31	XS2057070182	1,500	0	6.000
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
ABN AMRO BK 24/31 MTN	XS2910610364	3,000	0	5.000
M.B.INT.FIN. 23/31 MTN	DE000A3LH6U5	3,700	0	5.000
RENT.IN.FIN. 22/27 MTN	XS2494945939	3,875	0	5.000
<b>Emissionsland Österreich</b>				
RAIF.BK INT. 24/30FLR MTN	XS2826609971	4,500	0	5.000
<b>Emissionsland Tschechische Republik</b>				
CEZ 24/32 MTN	XS2838370414	4,250	0	5.000

## 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 2025