



Halbjahresbericht 2024/2025

Schoellerbank Euro Alternativ

Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Euro Alternativ wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Hongkong, Australien, Neuseeland, Königreich Norwegen, Vereinigtes Königreich von Großbritannien zu investieren. Aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios weist der Investmentfonds eine erhöhte Volatilität auf. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des Schoellerbank Euro Alternativ in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter <https://schoellerbank.at/schoellerbank-invest-ag/fondsuebersicht.jsp> 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 28.02.2025	5
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	10

Allgemeine Fondsdaten

Schoellerbank Euro Alternativ

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

ISIN/Ausschüttung: AT0000968961, ISIN/Thesaurierung: AT0000820386

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)

Aufsichtsrat

Mag. Marion MORALES ALBIÑANA-ROSNER
(AR-Vorsitzende)
Mag. Martin MAYER
(AR-Vorsitzender-Stv.)
Wolfgang AUBRUNNER
Chiara Fornarola (ab 28.02.2025)
Mag. Peter Hagen (ab 28.02.2025)
Gerold Humer (ab 28.02.2025)
Dr. Susanne GSTÖTTNER
Mag. Sieglinde JAGER
Jochen MESSNER
MMag. Julia FÜRST (bis 28.02.2025)
Mag. Monika ROSEN-PHILIPP (bis 28.02.2025)
Michael Graf von MEDEM (bis 28.02.2025)

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

66 Fonds

Unsere Internet-Adresse

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

Sehr geehrte:r Anteilhaber:in

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Halbjahresbericht des Schoellerbank Euro Alternativ für das 1. Halbjahr vom 01.09.2024 bis zum 28.02.2025 vorzulegen. Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 03.03.2025 zu Grunde gelegt.

Besondere Hinweise

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

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)	Verkäufe/ Abgänge Nom. (in 1.000 ger.)	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Chinesische Renminbi lautend								
Emissionsland China								
CHINA, VOLKSREP. 15/25	HK0000251337	3,390	0	15.000	12.000	100,286	1.588.018,26	1,92
Summe Emissionsland China							1.588.018,26	1,92
Summe Anleihen auf Chinesische Renminbi lautend umgerechnet zum Kurs von 7,57820							1.588.018,26	1,92
Anleihen auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
JAPAN 2025 338	JP1103381F34	0,400	0	1.650.000	2.200.000	100,004	14.016.870,54	16,92
JAPAN 21/26	JP1051481M76	0,005	720.000	0	720.000	99,100	4.545.871,56	5,49
Summe Emissionsland Japan							18.562.742,10	22,41
Summe Anleihen auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 156,96000							18.562.742,10	22,41
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							20.150.760,36	24,33
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
AUSTRALIA 20/32	AU0000075681	1,250	0	3.500	16.500	82,230	8.104.623,38	9,78
Summe Emissionsland Australien							8.104.623,38	9,78
Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,67410							8.104.623,38	9,78
Anleihen auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Kanada								
CANADA 22/27	CA135087N837	2,750	0	1.500	500	100,482	334.516,28	0,40

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)	Verkäufe/ Abgänge /Nom. (in 1.000 ger.)	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CANADA 23/34	CA135087R481	3,000	0	1.000	4.400	100,980	2.958.332,78	3,57
Summe Emissionsland Kanada							3.292.849,06	3,97
Summe Anleihen auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,50190							3.292.849,06	3,97
Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend								
Emissionsland Neuseeland								
NEW ZEAL.,G. 22/34	NZGOVDT534C4	4,250	0	1.800	4.200	98,647	2.230.019,38	2,69
NEW ZEALD 2025	NZGOVDT425C5	2,750	0	500	200	99,878	107.517,52	0,13
Summe Emissionsland Neuseeland							2.337.536,90	2,82
Summe Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,85790							2.337.536,90	2,82
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend								
Emissionsland Norwegen								
NORWAY 16-26	NO0010757925	1,500	0	16.500	3.500	97,669	291.561,69	0,35
NORWAY 24/34	NO0013148338	3,625	0	20.000	70.000	98,581	5.885.683,82	7,10
Summe Emissionsland Norwegen							6.177.245,51	7,46
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,72450							6.177.245,51	7,46
Anleihen auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Deutschland								
K.F.W.ANL.V.05/2025 SF	CH0022268004	2,500	0	1.000	400	100,950	429.848,84	0,52
Summe Emissionsland Deutschland							429.848,84	0,52
Emittent Eurofima								
EUROFIMA 06-26	CH0025185676	3,000	0	0	1.700	103,065	1.865.132,00	2,25
Summe Emittent Eurofima							1.865.132,00	2,25
Summe Anleihen auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93940							2.294.980,84	2,77
Anleihen auf Singapur Dollar lautend								
Emissionsland Singapur								
SINGAPORE REP. 07-27	SG7J60932174	3,500	5.500	1.700	3.800	101,702	2.753.206,53	3,32
Summe Emissionsland Singapur							2.753.206,53	3,32
Summe Anleihen auf Singapur Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,40370							2.753.206,53	3,32

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)	Verkäufe/ Abgänge /Nom. (in 1.000 ger.)	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
US TREASURY 2026	US912828U246	2,000	0	2.500	500	96,684	464.333,85	0,56
US TREASURY 2028	US9128283W81	2,750	0	6.500	4.500	96,594	4.175.121,27	5,04
US TREASURY 2046	US912810RU43	2,875	0	5.000	10.000	76,297	7.328.486,70	8,85
USA 20/30	US91282CAE12	0,625	1.500	2.000	3.000	83,297	2.400.255,74	2,90
USA 23/33	US91282CGM73	3,500	1.000	3.000	12.000	95,594	11.018.394,01	13,30
USA 24/34	US91282CJZ59	4,000	0	1.000	1.500	98,547	1.419.847,40	1,71
Summe Emissionsland USA							26.806.438,97	32,36
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,04110							26.806.438,97	32,36
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							51.766.881,19	62,49
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen auf Chinesische Renminbi lautend								
Emissionsland China								
CHINA 20/25	HK0000622446	2,200	0	0	15.000	100,044	1.980.232,77	2,39
Summe Emissionsland China							1.980.232,77	2,39
Summe Anleihen auf Chinesische Renminbi lautend umgerechnet zum Kurs von 7,57820							1.980.232,77	2,39
Summe Nicht notierte Wertpapiere							1.980.232,77	2,39
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere							73.897.874,32	89,21
Bankguthaben							8.402.580,59	10,14
Zinsenansprüche							573.618,03	0,69
Sonstige Abgrenzungen							-34.458,50	- 0,04
Fondsvermögen							82.839.614,44	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile				Stück		257.101,861		
Anteilswert Ausschüttungsanteile				EUR		73,29		
Umlaufende Thesaurierungsanteile				Stück		436.627,071		
Anteilswert Thesaurierungsanteile				EUR		146,57		

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 Japanische Yen lautend				
Emissionsland Japan				
JAPAN 2024 335	JP1103351E98	0,500	0	700.000
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
US TREASURY 2025	US9128283Z13	2,750	0	7.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Australischer Dollar lautend				
Emissionsland Australien				
AUSTRALIA 2025 139	AU3TB0000168	3,250	0	1.000
AUSTRALIA 2026	AU000XCLWAI8	4,250	0	2.500
Anleihen auf Schweizer Franken lautend				
Emissionsland Schweiz				
EIDGENOSSENSCHAFT 13-25	CH0184249990	1,500	0	450

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 März 2025