



Halbjahresbericht 2025/2026

Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Besondere Hinweise	4
Vermögensaufstellung zum 28.02.2026	5
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	12

Allgemeine Fondsdaten

Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG 2011
ISIN/Ausschüttung: AT0000A3MRD7, ISIN/Thesaurierung: AT0000A3MRE5,
ISIN/Vollthesaurierer: AT0000A3MRF2

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.)

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

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

69 Fonds

Unsere Internet-Adresse

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

Sehr geehrte:r Anteilhaber:in

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Halbjahresbericht des Schoellerbank Global Infrastructure Opportunities für das 1. Rumpfhalfjahr vom 26.09.2025 bis zum 28.02.2026 vorzulegen. Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 02.03.2026 zu Grunde gelegt.

Besondere Hinweise

Im Veranlagungsprozess des Investmentfonds sind Nachhaltigkeitsfaktoren integriert oder es werden für den Investmentfonds nur solche Finanztitel erworben, die auf Basis eines vordefinierten Auswahlprozesses von der Schoellerbank Invest AG als nachhaltig eingestuft werden. Auf Basis der sich aus der Integration der Nachhaltigkeitsfaktoren bzw. des sich aus dem Auswahlprozess ergebenden Investmentuniversums trifft die Schoellerbank Invest AG die Veranlagungsentscheidungen für diesen Investmentfonds. Mit diesem Fonds werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, daher wurde dieser Fonds als ein Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) eingestuft.

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

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

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

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	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							
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	1.600	0	1.600	382,200	611.520,00	1,15
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	9.600	0	9.600	50,100	480.960,00	0,90
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508	23.000	0	23.000	34,090	784.070,00	1,47
FRESENIUS SE O.N. ST	DE0005785604	9.000	0	9.000	50,900	458.100,00	0,86
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004	6.800	0	6.800	45,825	311.610,00	0,59
KION GROUP AG	DE000KGX8881	4.200	0	4.200	58,000	243.600,00	0,46
NEMETSCHEK SE O.N.	DE0006452907	2.900	0	2.900	67,800	196.620,00	0,37
SAP SE O.N.	DE0007164600	3.000	0	3.000	170,960	512.880,00	0,96
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	3.100	0	3.100	247,400	766.940,00	1,44
Summe Emissionsland Deutschland						4.366.300,00	8,20
Emissionsland Österreich							
VERBUND AG	AT0000746409	7.800	0	7.800	60,300	470.340,00	0,88
Summe Emissionsland Österreich						470.340,00	0,88
Summe Aktien auf Euro lautend						4.836.640,00	9,09
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						4.836.640,00	9,09
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
BP PLC DL-,25	GB0007980591	89.000	0	89.000	4,777	485.117,54	0,91
NATIONAL GRID PLC	GB00BDR05C01	70.000	0	70.000	13,910	1.111.149,15	2,09
PEARSON PLC LS-,25	GB0006776081	25.000	0	25.000	9,598	273.821,75	0,51
SEVERN TRENT LS-,9789	GB00B1FH8J72	10.000	0	10.000	32,800	374.301,04	0,70

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	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
SHELL PLC EO-07	GB00BP6MXD84	20.000	0	20.000	30,735	701.472,10	1,32
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39	280.000	0	280.000	1,145	365.856,44	0,69
Summe Emissionsland Großbritannien						3.311.718,02	6,22
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87630						3.311.718,02	6,22
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
DSV AKTIER DK 1	DK0060079531	2.300	0	2.300	1.635,500	503.446,29	0,95
Summe Emissionsland Dänemark						503.446,29	0,95
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,47180						503.446,29	0,95
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Belgien							
ELIA GROUP	BE0003822393	6.700	0	6.700	134,800	903.160,00	1,70
Summe Emissionsland Belgien						903.160,00	1,70
Emissionsland Finnland							
KONE OYJ B O.N.	FI0009013403	3.700	0	3.700	64,020	236.874,00	0,45
NOKIA OYJ EO-,06	FI0009000681	55.000	0	55.000	6,484	356.620,00	0,67
Summe Emissionsland Finnland						593.494,00	1,12
Emissionsland Frankreich							
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	2.600	0	2.600	178,240	463.424,00	0,87
ALSTOM S.A. INH. EO 7	FR0010220475	10.500	0	10.500	28,290	297.045,00	0,56
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	10.000	0	10.000	41,460	414.600,00	0,78
CAPGEMINI SE INH. EO 8	FR0000125338	2.800	0	2.800	106,950	299.460,00	0,56
ENGIE S.A. INH. EO 1	FR0010208488	40.000	0	40.000	28,930	1.157.200,00	2,17
GAZTRANSP.TECHNIG.EO-,01	FR0011726835	3.000	0	3.000	192,600	577.800,00	1,09
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	2.500	0	2.500	276,700	691.750,00	1,30
ST GOBAIN EO 4	FR0000125007	7.800	0	7.800	86,240	672.672,00	1,26
TOTALENERGIES SE EO 2,50	FR0000120271	10.300	0	10.300	67,280	692.984,00	1,30
VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	FR0000124141	30.700	0	30.700	35,960	1.103.972,00	2,07
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	7.000	0	7.000	140,750	985.250,00	1,85
Summe Emissionsland Frankreich						7.356.157,00	13,82
Emissionsland Italien							
ENEL S.P.A. EO 1	IT0003128367	94.000	0	94.000	10,194	958.236,00	1,80
ENI S.P.A.	IT0003132476	26.500	0	26.500	19,656	520.884,00	0,98

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	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
GENERALI S.P.A.	IT0000062072	14.000	0	14.000	36,160	506.240,00	0,95
POSTE ITALIANE SPA EO-,51	IT0003796171	16.000	0	16.000	22,750	364.000,00	0,68
PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	IT0004176001	5.000	0	5.000	102,500	512.500,00	0,96
TERNA R.E.N. SPA EO -,22	IT0003242622	71.000	0	71.000	10,200	724.200,00	1,36
Summe Emissionsland Italien						3.586.060,00	6,74
Emissionsland Republik Korea							
SAMSUNG EL./25 GDRS NV PF	US7960502018	360	0	360	2.100,000	756.000,00	1,42
Summe Emissionsland Republik Korea						756.000,00	1,42
Emissionsland Niederlande							
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	340	0	340	1.233,400	419.356,00	0,79
Summe Emissionsland Niederlande						419.356,00	0,79
Emissionsland Spanien							
IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14	43.000	0	43.000	20,050	862.150,00	1,62
Summe Emissionsland Spanien						862.150,00	1,62
Summe Aktien auf Euro lautend						14.476.377,00	27,20
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend							
Emissionsland Cayman Inseln							
ALIBABA GROUP HLDG LTD	KYG017191142	39.000	0	39.000	142,900	603.417,10	1,13
CK HUTCHISON HLDGS	KYG217651051	52.000	0	52.000	64,400	362.585,13	0,68
Summe Emissionsland Cayman Inseln						966.002,23	1,82
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,23590						966.002,23	1,82
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
KURITA WATER IND.	JP3270000007	8.000	0	8.000	8.713,000	378.558,63	0,71
NEC CORP.	JP3733000008	16.000	0	16.000	4.334,000	376.603,49	0,71
NTT INC.	JP3735400008	500.000	0	500.000	153,300	416.281,97	0,78
Summe Emissionsland Japan						1.171.444,09	2,20
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 184,13000						1.171.444,09	2,20

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	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
Aktien auf Kanadische Dollar lautend							
Emissionsland Kanada							
CANADIAN NATL RAILWAY CO.	CA1363751027	5.800	0	5.800	153,070	550.099,76	1,03
ENBRIDGE INC.	CA29250N1050	8.000	0	8.000	72,470	359.229,20	0,67
Summe Emissionsland Kanada						909.328,96	1,71
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,61390						909.328,96	1,71
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
ASSA-ABLOY AB B SK-,33	SE0007100581	7.000	0	7.000	385,600	253.106,16	0,48
ATLAS COPCO B FRIA. O.N.	SE0017486897	16.500	0	16.500	169,850	262.795,03	0,49
SANDVIK AB	SE0000667891	8.000	0	8.000	399,400	299.616,48	0,56
VOLVO B (FRIA)	SE0000115446	10.400	0	10.400	351,800	343.081,12	0,64
Summe Emissionsland Schweden						1.158.598,79	2,18
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,66430						1.158.598,79	2,18
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	3.500	0	3.500	71,820	276.109,40	0,52
SGS S.A. NA SF 0,04	CH1256740924	2.600	0	2.600	97,000	277.021,09	0,52
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	1.600	0	1.600	159,500	280.316,34	0,53
Summe Emissionsland Schweiz						833.446,83	1,57
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,91040						833.446,83	1,57
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Curacao							
SLB LTD. DL-,01	AN8068571086	8.700	0	8.700	51,340	378.363,41	0,71
Summe Emissionsland Curacao						378.363,41	0,71
Emissionsland Indien							
INFOSYS LTD. ADR/1 IRS	US4567881085	28.000	0	28.000	14,440	342.498,94	0,64
Summe Emissionsland Indien						342.498,94	0,64
Emissionsland Irland							
CRH PLC EO-,32	IE0001827041	7.000	0	7.000	119,980	711.444,30	1,34
JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	IE00BY7QL619	5.300	0	5.300	144,300	647.852,60	1,22

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	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
LINDE PLC EO -,001	IE00059YS762	1.100	0	1.100	508,080	473.433,29	0,89
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967	1.350	0	1.350	462,320	528.701,40	0,99
Summe Emissionsland Irland						2.361.431,59	4,44
Emissionsland USA							
ALPHABET INC.CL.C DL-,001	US02079K1079	4.300	0	4.300	311,430	1.134.391,36	2,13
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	5.700	0	5.700	210,000	1.013.977,13	1,91
AMER. EXPRESS DL -,20	US0258161092	1.200	0	1.200	308,900	314.002,54	0,59
AMERICAN WATER WKS DL-,01	US0304201033	8.400	0	8.400	136,030	967.939,01	1,82
AT + T INC. DL 1	US00206R1023	28.000	0	28.000	28,010	664.362,56	1,25
CIENA CORP. NEW DL-,01	US1717793095	1.500	0	1.500	348,700	443.074,97	0,83
CIGNA GROUP, THE DL 1	US1255231003	3.000	0	3.000	289,820	736.518,42	1,38
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	9.600	0	9.600	79,460	646.180,43	1,21
CLOUDFLARE INC. A DL-,001	US18915M1071	1.500	0	1.500	172,190	218.792,88	0,41
COMCAST CORP. A DL-,01	US20030N1019	15.500	0	15.500	30,960	406.505,72	0,76
CORNING INC. DL -,50	US2193501051	5.100	0	5.100	150,380	649.672,17	1,22
DEERE CO. DL 1	US2441991054	800	0	800	629,710	426.741,21	0,80
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060	7.000	0	7.000	106,040	628.784,41	1,18
ELEVANCE HEALTH DL-,01	US0367521038	1.750	0	1.750	320,000	474.375,26	0,89
EVERSOURCE ENERGY DL 5	US30040W1080	13.400	0	13.400	76,210	865.069,04	1,63
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022	7.700	0	7.700	152,500	994.705,63	1,87
FIRST SOLAR INC. D -,001	US3364331070	2.600	0	2.600	197,200	434.324,44	0,82
GE AEROSPACE DL -,06	US3696043013	3.050	0	3.050	342,260	884.280,39	1,66
GE VERNOVA INC.	US36828A1016	600	0	600	873,600	444.015,25	0,83
HCA HEALTHCARE INC.DL-,01	US40412C1018	1.000	0	1.000	529,700	448.708,17	0,84
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	1.600	0	1.600	503,510	682.436,26	1,28
MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	270	0	270	1.757,580	401.987,80	0,76
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027	1.600	0	1.600	648,180	878.515,88	1,65
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	3.600	0	3.600	392,740	1.197.682,34	2,25
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	5.200	0	5.200	177,190	780.506,57	1,47
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	2.700	0	2.700	145,400	332.554,00	0,62
PACCAR INC. DL 1	US6937181088	2.900	0	2.900	126,090	309.750,95	0,58
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057	3.000	0	3.000	148,920	378.449,81	0,71
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036	5.000	0	5.000	142,360	602.964,85	1,13
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	US8835561023	700	0	700	521,110	309.002,12	0,58
UNION PAC. DL 2,50	US9078181081	2.700	0	2.700	264,980	606.053,37	1,14
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	2.200	0	2.200	320,140	596.618,38	1,12
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098	3.300	0	3.300	240,840	673.250,32	1,26
WILLIAMS COS INC. DL 1	US9694571004	5.000	0	5.000	74,720	316.476,07	0,59
ZOETIS INC. CL.A DL -,01	US98978V1035	2.900	0	2.900	131,100	322.058,45	0,61
Summe Emissionsland USA						21.184.728,16	39,80
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18050						24.267.022,10	45,60
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						47.597.384,31	89,43

	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gliederung des Fondsvermögens		
Wertpapiere	52.434.024,31	98,52
Bankguthaben	770.721,94	1,45
Dividendenansprüche	28.020,66	0,05
Zinsenansprüche	3.621,14	0,01
Sonstige Abgrenzungen	-14.221,23	- 0,03
Fondsvermögen	53.222.166,82	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile	Stück 170.274,000	
Anteilswert Ausschüttungsanteile	EUR 111,15	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück 302.535,779	
Anteilswert Thesaurierungsanteile	EUR 111,15	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	Stück 6.026,000	
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	EUR 111,15	

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			
FRESEN.MED.CARE AG INH ON	DE0005785802	8.600	8.600
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038	4.400	4.400
VERSANT MEDIA GRP A O.N.	US9252831030	620	620

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 2026