



Halbjahresbericht 2025

Schoellerbank Global Health Opportunities

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Besondere Hinweise	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2025	5
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	10

Allgemeine Fondsdaten

Schoellerbank Global Health Opportunities

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

ISIN/Ausschüttung: AT0000A3K8Z9, ISIN/Thesaurierung: AT0000A3K906,

ISIN/Vollthesaurierer: AT0000A3K914

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

68 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 Health Opportunities für das Rumpfhalfjahr vom 24.06.2025 bis zum 30.11.2025 vorzulegen. Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 01.12.2025 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 30.11.2025

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	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	18.500	0	18.500	139,740	2.953.827,70	3,14
Summe Emissionsland Großbritannien						2.953.827,70	3,14
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87520						2.953.827,70	3,14
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
COLOPLAST NAM. B DK 1	DK0060448595	900	0	900	580,800	69.987,15	0,07
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333	41.500	0	41.500	317,000	1.761.394,07	1,88
Summe Emissionsland Dänemark						1.831.381,22	1,95
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46880						1.831.381,22	1,95
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Belgien							
UCB S.A.	BE0003739530	1.800	0	1.800	240,500	432.900,00	0,46
Summe Emissionsland Belgien						432.900,00	0,46
Emissionsland Deutschland							
FRESENIUS SE O.N. ST	DE0005785604	3.400	0	3.400	47,330	160.922,00	0,17
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905	1.900	0	1.900	116,000	220.400,00	0,23
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE0005HL1006	5.700	0	5.700	42,840	244.188,00	0,26
Summe Emissionsland Deutschland						625.510,00	0,67
Emissionsland Frankreich							
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667	2.900	0	2.900	308,700	895.230,00	0,95
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	13.800	0	13.800	85,760	1.183.488,00	1,26
Summe Emissionsland Frankreich						2.078.718,00	2,21

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Niederlande							
ARGENX SE EO -,10	NL0010832176	950	0	950	782,400	743.280,00	0,79
Summe Emissionsland Niederlande						743.280,00	0,79
Summe Aktien auf Euro lautend						3.880.408,00	4,13
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						8.665.616,92	9,23
Investmentfonds							
Investmentfonds auf Euro lautend							
Emissionsland Irland							
POLAR CAP.-BIOTECHNOL.IEO	IE00B3WVRB16	139.000	0	139.000	60,140	8.359.460,00	8,90
Summe Emissionsland Irland						8.359.460,00	8,90
Emissionsland Luxemburg							
MEDICAL-MED.BIOHEALTH EOE	LU1783158469	23.000	0	23.000	255,140	5.868.220,00	6,25
Summe Emissionsland Luxemburg						5.868.220,00	6,25
Summe Investmentfonds auf Euro lautend						14.227.680,00	15,15
Investmentfonds auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Luxemburg							
CANDR.EQ.L-BIOTECH.R DL	LU0942225912	24.300	0	24.300	387,710	8.145.731,45	8,67
JHH.-BIOT.FD. IU2DLA	LU1897414568	217.000	0	217.000	36,730	6.891.241,57	7,34
Summe Emissionsland Luxemburg						15.036.973,02	16,01
Summe Investmentfonds auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15660						15.036.973,02	16,01
Summe Investmentfonds						29.264.653,02	31,16
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Australischer Dollar lautend							
Emissionsland Australien							
CSL LTD	AU000000CSL8	4.800	0	4.800	186,300	504.621,64	0,54
Summe Emissionsland Australien						504.621,64	0,54
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,77210						504.621,64	0,54
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63	45.000	0	45.000	17,910	920.875,23	0,98
SMITH + NEP. DL -,20	GB0009223206	6.200	0	6.200	12,545	88.869,97	0,09
Summe Emissionsland Großbritannien						1.009.745,20	1,08
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87520						1.009.745,20	1,08

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
CHUGAI PHARMACEUT'L	JP3519400000	9.900	0	9.900	8.374,000	459.116,13	0,49
DAIICHI SANKYO CO. LTD	JP3475350009	18.000	0	18.000	3.864,000	385.180,26	0,41
TAKEDA PHARM.CO.LTD.	JP3463000004	13.000	0	13.000	4.506,000	324.406,05	0,35
Summe Emissionsland Japan						1.168.702,44	1,24
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 180,57000						1.168.702,44	1,24
Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ALCON AG NAM. SF -,04	CH0432492467	3.900	0	3.900	63,860	267.282,68	0,28
LONZA GROUP AG NA SF 1	CH0013841017	1.100	0	1.100	550,000	649.280,96	0,69
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267	19.400	0	19.400	104,480	2.175.265,08	2,32
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	9.100	0	9.100	307,400	3.002.081,99	3,20
STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CH1175448666	1.900	0	1.900	91,600	186.778,28	0,20
Summe Emissionsland Schweiz						6.280.688,99	6,69
Summe Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93180						6.280.688,99	6,69
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
MEDTRONIC PLC DL-,0001	IE00BTN1Y115	13.200	0	13.200	105,330	1.202.106,17	1,28
Summe Emissionsland Irland						1.202.106,17	1,28
Emissionsland USA							
ABBOTT LABS	US0028241000	19.800	0	19.800	128,900	2.206.657,44	2,35
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	20.300	0	20.300	227,700	3.996.463,77	4,25
ALNYLAM PHARMACE.DL-,0001	US02043Q1076	1.300	0	1.300	451,230	507.175,34	0,54
BECTON, DICKINSON DL 1	US0758871091	2.500	0	2.500	194,020	419.375,76	0,45
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077	15.000	0	15.000	101,580	1.317.395,82	1,40
BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	US1101221083	28.000	0	28.000	49,200	1.191.077,30	1,27
CIGNA GROUP, THE DL 1	US1255231003	2.000	0	2.000	277,280	479.474,32	0,51
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028	7.200	0	7.200	226,780	1.411.737,85	1,50
ELEVANCE HEALTH DL-,01	US0367521038	2.200	0	2.200	338,260	643.413,45	0,69
ELI LILLY	US5324571083	9.100	0	9.100	1.075,470	8.461.678,19	9,01
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	12.300	0	12.300	125,840	1.338.260,42	1,42
HCA HEALTHCARE INC.DL-,01	US40412C1018	1.700	0	1.700	508,290	747.097,53	0,80
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	4.450	0	4.450	573,480	2.206.455,13	2,35
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	27.500	0	27.500	206,920	4.919.851,29	5,24
MERCK CO. DL-,01	US58933Y1055	28.700	0	28.700	104,830	2.601.263,19	2,77
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035	69.000	0	69.000	25,740	1.535.587,07	1,63

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	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 EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
REGENERON PHARMAC.DL-,001	US75886F1075	1.300	0	1.300	780,190	876.921,15	0,93
STRYKER CORP. DL-,10	US8636671013	4.600	0	4.600	371,180	1.476.247,62	1,57
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	US8835561023	4.100	0	4.100	590,830	2.094.417,26	2,23
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	9.800	0	9.800	329,770	2.794.177,76	2,97
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003	2.550	0	2.550	433,610	955.996,46	1,02
ZOETIS INC. CLA DL -,01	US98978V1035	4.800	0	4.800	128,180	531.959,19	0,57
Summe Emissionsland USA						42.712.683,31	45,48
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15660						43.914.789,48	46,76
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						52.878.547,75	56,30
Gliederung des Fondsvermögens							
Wertpapiere						90.808.817,69	96,68
Bankguthaben						3.056.116,09	3,25
Dividendenansprüche						67.885,52	0,07
Zinsenansprüche						12.098,30	0,01
Sonstige Abgrenzungen						-20.116,69	- 0,02
Fondsvermögen						93.924.800,91	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile				Stück	267.304,000		
Anteilswert Ausschüttungsanteile				EUR	125,17		
Umlaufende Thesaurierungsanteile				Stück	473.638,618		
Anteilswert Thesaurierungsanteile				EUR	125,17		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile				Stück	9.425,000		
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile				EUR	125,17		

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

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.
--

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 Dezember 2025