



Halbjahresbericht 2025

SB EURO Staatsanleihen

Inhaltsverzeichnis

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

Allgemeine Fondsdaten

SB EURO Staatsanleihen

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

ISIN/Ausschüttung: AT0000A2C012, ISIN/Thesaurierung: AT0000A2C020

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 Staatsanleihen 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	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BERLIN, LAND LSA24/54A556	DE000A351PM0	3,000	0	0	6.000	87,189	5.231.340,00	0,53
BREMEN LSA A.279 25/27	DE000A30V4C6	2,375	0	0	5.000	100,294	5.014.700,00	0,51
BUNDANL.V.23/33	DE000BU2Z015	2,600	15.000	0	15.000	100,861	15.129.150,00	1,54
BUNDANL.V.25/35	DE000BU2Z056	2,600	10.000	0	10.000	99,705	9.970.500,00	1,02
BUNDESOBL.V.25/30 S.192	DE000BU25059	2,200	25.000	3.000	22.000	99,836	21.963.920,00	2,24
Summe Emissionsland Deutschland							57.309.610,00	5,84
Emissionsland Österreich								
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	10.000	0	10.000	97,055	9.705.500,00	0,99
NIEDEROEST. 13-28	AT0000A10NQ3	2,633	0	0	1.500	99,694	1.495.410,00	0,15
NIEDEROESTER 23/33	AT0000A377E6	3,625	3.000	0	10.000	103,715	10.371.500,00	1,06
NIEDEROESTER 24/36	AT0000A3EK38	3,125	0	0	10.000	98,270	9.827.000,00	1,00
OEKB 23/28 MTN	XS2719102746	3,125	0	0	6.000	102,256	6.135.360,00	0,63
OESTERR. 16/26	AT0000A1K9C8	0,750	25.000	0	30.000	98,786	29.635.800,00	3,02
OESTERREICH 24/29 MTN	AT0000A3EPP2	2,500	0	15.000	1.000	100,771	1.007.710,00	0,10
OESTERREICH 25/35 MTN	AT0000A3HU25	2,950	8.000	0	12.000	100,182	12.021.840,00	1,23
Summe Emissionsland Österreich							80.200.120,00	8,18
Summe Anleihen auf Euro lautend							137.509.730,00	14,02
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							137.509.730,00	14,02
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emittent Andere Institutionen der Europäischen Union								
EU 23/28 MTN	EU000A3K4EN5	3,125	10.000	0	10.000	102,596	10.259.600,00	1,05
EU 23/38 MTN	EU000A3K4D74	3,375	0	0	25.000	100,175	25.043.750,00	2,55
EU 24/31 MTN	EU000A3L1DJ0	2,500	7.500	2.000	8.000	99,294	7.943.520,00	0,81
EU 24/39 MTN	EU000A3LZ0X9	3,375	0	0	15.000	99,266	14.889.900,00	1,52
EU 25/30 MTN	EU000A4EG021	2,500	10.000	0	10.000	100,068	10.006.800,00	1,02
Summe Emittent Andere Institutionen der Europäischen Union							68.143.570,00	6,95

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Belgien								
BELGIQUE 24/34	BE0000360694	2,850	0	0	20.000	98,251	19.650.200,00	2,00
BELGIQUE 25/30	BE0000365743	2,600	2.000	0	2.000	100,267	2.005.340,00	0,20
Summe Emissionsland Belgien							21.655.540,00	2,21
Emissionsland Dänemark								
KOMMUNEKRED. 24/38 MTN	XS2757516005	3,125	0	0	2.000	98,137	1.962.740,00	0,20
Summe Emissionsland Dänemark							1.962.740,00	0,20
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	DE0001030559	0,500	0	9.000	1.000	99,889	1.296.389,41	0,13
BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	DE0001030567	0,100	0	5.000	2.000	98,962	2.561.928,26	0,26
BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD	DE0001030583	0,100	0	9.000	1.000	95,836	1.180.469,51	0,12
ISB RH.PF. IS.23/30	DE000A351R85	2,950	0	0	1.800	101,573	1.828.314,00	0,19
LAND NRW MTN.LSA R.1569	DE000NRW0PE6	3,000	0	0	1.000	87,606	876.060,00	0,09
RHEINL.PF.SCHATZ.V.2024	DE000RLP1510	3,125	0	0	8.000	100,658	8.052.640,00	0,82
RHEINL.PF.SCHATZ.V.2025	DE000RLP1627	2,000	20.000	0	20.000	99,690	19.938.000,00	2,03
SAECHS.AUFB IHS 23/33	DE000A3MQT14	3,000	0	0	3.000	101,034	3.031.020,00	0,31
Summe Emissionsland Deutschland							38.764.821,18	3,95
Emittent Europäische Investitionsbank								
EIB 25/28 MTN	EU000A4EBBP0	2,250	15.000	0	15.000	100,223	15.033.450,00	1,53
EIB 25/31 MTN	EU000A4EG781	2,500	1.000	0	1.000	100,176	1.001.760,00	0,10
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							16.035.210,00	1,63
Emissionsland Frankreich								
DEXIA SA 17/27 MTN	XS1700578724	1,000	0	0	15.000	97,489	14.623.350,00	1,49
FRANKREICH 19/29	FR0013410552	0,100	0	0	29.000	98,129	35.179.050,24	3,59
FRANKREICH 22/33 O.A.T.	FR001400H7V7	3,000	0	8.000	42.000	99,476	41.779.920,00	4,26
FRANKREICH 22/34 O.A.T.	FR001400J188	0,600	9.500	4.500	10.000	93,933	10.463.760,47	1,07
REP. FSE 07-40 O.A.T.	FR0010447367	1,800	0	5.000	3.000	100,246	4.423.795,83	0,45
REP. FSE 10-26 O.A.T.	FR0010916924	3,500	0	0	5.000	100,658	5.032.900,00	0,51
REP. FSE 11-27 O.A.T.	FR0011008705	1,850	5.000	5.000	18.000	102,751	25.394.252,04	2,59
REP. FSE 14-30 O.A.T.	FR0011982776	0,700	9.000	0	47.000	99,670	60.335.294,30	6,15
REP. FSE 16-36 O.A.T.	FR0013154044	1,250	0	25.000	45.000	80,482	36.216.900,00	3,69
REP. FSE 16-47 O.A.T.	FR0013209871	0,100	0	0	6.000	66,510	5.115.550,14	0,52
REP. FSE 18-34 O.A.T.	FR0013313582	1,250	0	0	10.000	85,372	8.537.200,00	0,87
Summe Emissionsland Frankreich							247.101.973,02	25,19
Emissionsland Italien								
B.T.P. 14-30	IT0005024234	3,500	0	4.000	1.000	104,205	1.042.050,00	0,11
B.T.P. 15-32 FLR	IT0005138828	1,250	3.000	0	20.000	101,001	25.917.058,60	2,64
B.T.P. 17-28 FLR	IT0005246134	1,300	0	2.000	23.000	101,627	29.981.865,42	3,06
ITALIEN 19/30 FLR	IT0005387052	0,400	0	0	15.000	97,995	18.272.049,71	1,86
ITALIEN 22/28	IT0005521981	3,400	0	5.000	3.000	102,809	3.084.270,00	0,31
ITALIEN 22/32	IT0005494239	2,500	0	0	20.000	97,157	19.431.400,00	1,98

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
ITALIEN 23/28	IT0005548315	3,800	5.000	5.000	60.000	104,088	62.452.800,00	6,37
ITALIEN 24/29	IT0005584849	3,350	10.000	0	55.000	103,202	56.761.100,00	5,79
ITALIEN 25/30	IT0005637399	2,950	3.000	0	28.000	101,544	28.432.320,00	2,90
ITALIEN 25/35	IT0005631590	3,650	6.000	0	6.000	102,640	6.158.400,00	0,63
Summe Emissionsland Italien							251.533.313,73	25,65
Emissionsland Kroatien								
KROATIEN 25/37	XS2997390153	3,250	0	0	7.000	98,351	6.884.570,00	0,70
Summe Emissionsland Kroatien							6.884.570,00	0,70
Emissionsland Portugal								
PORTUGAL 25/35	PTOTEA0E0005	3,000	0	0	2.500	100,048	2.501.200,00	0,26
PORTUGAL 25/40	PTOTE40E0008	3,375	10.000	0	10.000	99,152	9.915.200,00	1,01
Summe Emissionsland Portugal							12.416.400,00	1,27
Emissionsland Slowakei								
SLOWAKEI 25/37	SK4000028304	3,625	5.000	0	5.000	99,050	4.952.500,00	0,50
Summe Emissionsland Slowakei							4.952.500,00	0,50
Emissionsland Slowenien								
SLOWENIEN 25/35	SI0002105052	3,125	6.000	0	6.000	100,357	6.021.420,00	0,61
Summe Emissionsland Slowenien							6.021.420,00	0,61
Emissionsland Spanien								
SPANIEN 15-30 FLR	ES000000127C8	1,000	5.000	0	22.000	101,201	28.556.311,21	2,91
SPANIEN 17-27 FLR	ES000000128S2	0,650	5.000	14.500	5.500	100,585	7.081.958,50	0,72
SPANIEN 18/33 FLR	ES00000012C12	0,700	0	0	14.000	96,950	17.120.032,09	1,75
SPANIEN 18-28	ES00000012B88	1,400	5.000	0	35.000	97,978	34.292.300,00	3,50
SPANIEN 20/26	ES00000012G91	0,000	0	0	5.000	99,493	4.974.650,00	0,51
SPANIEN 23/29	ES00000012M51	3,500	0	0	35.000	104,017	36.405.950,00	3,71
SPANIEN 24/34	ES00000012M85	3,250	0	0	15.000	101,961	15.294.150,00	1,56
SPANIEN 25/35	ES00000012O67	3,150	0	700	2.000	100,478	2.009.560,00	0,20
Summe Emissionsland Spanien							145.734.911,80	14,86
Summe Anleihen auf Euro lautend							821.206.969,73	83,73
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							821.206.969,73	83,73

	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gliederung des Fondsvermögens		
Wertpapiere	958.716.699,73	97,75
Bankguthaben	14.950.523,28	1,52
Zinsenansprüche	7.212.973,59	0,74
Sonstige Abgrenzungen	-62.793,35	- 0,01
Fondsvermögen	980.817.403,25	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile	Stück 100.098,236	
Anteilswert Ausschüttungsanteile	EUR 95,84	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück 9.285.537,480	
Anteilswert Thesaurierungsanteile	EUR 104,60	

Bei folgenden Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, bei denen das Nominale mit einem Inflationsindex abgesichert ist:

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Index- Value	Kurswert in EUR
B.T.P. 15-32 FLR	IT0005138828	1,28301	25.917.058,60
B.T.P. 17-28 FLR	IT0005246134	1,28269	29.981.865,42
BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	DE0001030559	1,29783	1.296.389,41
BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	DE0001030567	1,29440	2.561.928,26
BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD	DE0001030583	1,23176	1.180.469,51
FRANKREICH 19/29	FR0013410552	1,23620	35.179.050,24
FRANKREICH 22/34 O.A.T.	FR001400JI88	1,11396	10.463.760,47
ITALIEN 19/30 FLR	IT0005387052	1,24306	18.272.049,71
REP. FSE 07-40 O.A.T.	FR0010447367	1,47098	4.423.795,83
REP. FSE 11-27 O.A.T.	FR0011008705	1,37302	25.394.252,04
REP. FSE 14-30 O.A.T.	FR0011982776	1,28798	60.335.294,30
REP. FSE 16-47 O.A.T.	FR0013209871	1,28190	5.115.550,14
SPANIEN 15-30 FLR	ES00000127C8	1,28261	28.556.311,21
SPANIEN 17-27 FLR	ES00000128S2	1,28014	7.081.958,50
SPANIEN 18/33 FLR	ES0000012C12	1,26133	17.120.032,09

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				
BAD.-WUERTT.LSA 25/40	DE000A3H25Z3	3,125	0	1.000
Emissionsland Italien				
B.T.P. 15-25	IT0005090318	1,500	0	10.000
Emissionsland Österreich				
OESTERR. 15/25	AT0000A1FAP5	1,200	0	29.000
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	0	1.000
OESTERREICH 22/32 MTN	AT0000A2WSC8	0,900	0	1.000
OESTERREICH 23/33 MTN	AT0000A324S8	2,900	0	25.000
OESTERREICH 24/34 MTN	AT0000A39UW5	2,900	0	10.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emittent Andere Institutionen der Europäischen Union				
EU 25/32 MTN	EU000A4ED0K0	2,750	1.200	1.200
Emissionsland Belgien				
BELGIQUE 25/35	BE0000363722	3,100	0	1.500
Emissionsland Deutschland				
HESEN SCHA.24/39	DE000A1RQES0	3,125	0	3.000
Emittent Europäische Finanzstabilisierungsfazilität				
EFSF 25/35 MTN	EU000A2SCAS8	2,875	0	1.000
Emissionsland Finnland				
FINNLAND 25/32	FI4000591862	2,625	2.000	2.000
FINNLAND 25/35	FI4000587415	3,000	4.500	4.500
MUNICIP.FIN. 24/34 MTN	XS2748850927	2,750	0	20.000
Emissionsland Frankreich				
FRANKREICH 20/40 O.A.T.	FR0013515806	0,500	0	5.000
Emissionsland Italien				
ITALIEN 22/27	IT0005484552	1,100	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