



# Halbjahresbericht 2024

## SB EURO Unternehmensanleihen

**Die Fondsbestimmungen des SB EURO Unternehmensanleihen wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und/oder der Republik Frankreich zu investieren.** Der veröffentlichte Prospekt sowie das Basisinformationsblatt (BIB) des SB EURO Unternehmensanleihen in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen den Interessent:innen unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) 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

<b>Allgemeine Fondsdaten</b>	<b>3</b>
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Besondere Hinweise	4
<b>Vermögensaufstellung zum 31.10.2024</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  
Mag. Regina REITBÖCK  
(Staatskommissär-Stv. ab 01.10.2024)  
Stefan RECHBERGER, LL.B. (WU)  
(Staatskommissär-Stv. bis 31.07.2024)

### Aufsichtsrat

Mag. Marion MORALES ALBIÑANA-ROSNER  
(AR-Vorsitzende)  
Mag. Martin MAYER  
(AR-Vorsitzender-Stv.)  
MMag. Julia FÜRST  
Mag. Monika ROSEN-PHILIPP  
Wolfgang AUBRUNNER  
Michael Graf von MEDEM  
Dr. Susanne GSTÖTTNER  
Mag. Sieglinde JAGER  
Jochen MESSNER

### Vorstand

Mag. Thomas MEITZ (Vorsitzender)  
Mag. Jörg MOSHUBER (ab 01.08.2024)  
Mag. Michael SCHÜTZINGER (bis 31.07.2024)

### 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

62 Fonds

### Unsere Internet-Adresse

<https://www.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 01.05.2024 bis zum 31.10.2024 vorzulegen. Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 04.11.2024 zu Grunde gelegt.

**Besondere Hinweise**

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

# Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
HCOB IS 23/25	DE000HCB0BS6	4,875	0	0	5.000	100,541	5.027.050,00	1,67
HCOB IS 24/28	DE000HCB0B69	3,500	5.000	0	5.000	99,589	4.979.450,00	1,66
<b>Summe Emissionsland Deutschland</b>							<b>10.006.500,00</b>	<b>3,33</b>
<b>Emissionsland Finnland</b>								
AKTIA BANK 20/25 MTN	XS2270300036	0,101	0	0	5.000	96,781	4.839.050,00	1,61
<b>Summe Emissionsland Finnland</b>							<b>4.839.050,00</b>	<b>1,61</b>
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
KONINKL.KPN 23/31 MTN	XS2638080452	3,875	0	5.000	5.000	103,647	5.182.350,00	1,73
<b>Summe Emissionsland Niederlande</b>							<b>5.182.350,00</b>	<b>1,73</b>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
BKS BANK 24/31 2/PP MTN	AT0000A3DDP0	3,430	5.000	0	5.000	102,681	5.134.050,00	1,71
ERSTE GR.BK. 24/32 FLRMTN	AT0000A3DGG2	3,250	5.000	0	5.000	98,811	4.940.550,00	1,65
HYPONOE LB 22/25	AT0000A2XG57	1,375	0	0	5.000	99,130	4.956.500,00	1,65
OESTERREICH 24/34 MTN	AT0000A39UW5	2,900	10.000	8.000	2.000	100,095	2.001.900,00	0,67
RAIF.BK INT. 23/27FLR MTN	XS2579606927	4,750	0	4.500	3.000	101,783	3.053.490,00	1,02
RLB OOE 21/26 MTN	AT0000A2TTQ2	0,250	0	0	5.000	95,010	4.750.500,00	1,58
<b>Summe Emissionsland Österreich</b>							<b>24.836.990,00</b>	<b>8,27</b>
<b>Emissionsland Schweden</b>								
VOLVO TREAS. 14/26 MTN	XS1111448186	2,500	0	0	8.500	98,020	8.331.700,00	2,77
<b>Summe Emissionsland Schweden</b>							<b>8.331.700,00</b>	<b>2,77</b>
<b>Summe Anleihen auf Euro lautend</b>							<b>53.196.590,00</b>	<b>17,72</b>
<b>Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>53.196.590,00</b>	<b>17,72</b>

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<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	0	14.000	101,846	14.258.440,00	4,75
<b>Summe Emittent Andere Institutionen der Europäischen Union</b>							<b>14.258.440,00</b>	<b>4,75</b>
<b>Emissionsland Australien</b>								
NBN CO 24/30 MTN	XS2788379126	3,500	0	5.000	5.000	101,412	5.070.600,00	1,69
<b>Summe Emissionsland Australien</b>							<b>5.070.600,00</b>	<b>1,69</b>
<b>Emissionsland Belgien</b>								
FLUVIUS SYS. 23/31 MTN	BE0002964451	3,875	0	5.000	5.000	102,517	5.125.850,00	1,71
FLUVIUS SYS. 23/33 MTN	BE0002939206	3,875	10.000	0	10.000	101,950	10.195.000,00	3,40
<b>Summe Emissionsland Belgien</b>							<b>15.320.850,00</b>	<b>5,10</b>
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
LAND NRW MTN.LSA R.1569	DE000NRW0PE6	3,000	0	5.000	10.000	97,501	9.750.100,00	3,25
ROBERT BOSCH MTN.23/43	XS2629470761	4,375	4.700	1.700	3.000	104,709	3.141.270,00	1,05
<b>Summe Emissionsland Deutschland</b>							<b>12.891.370,00</b>	<b>4,29</b>
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
BPCE 22/32 MTN	FR001400E797	4,000	0	2.000	5.000	103,771	5.188.550,00	1,73
CR.MUT.ARKEA 24/33 MTN	FR001400P1Y4	3,625	0	5.000	5.000	101,147	5.057.350,00	1,68
ENGIE 23/30 MTN	FR001400F1G3	3,625	0	0	10.000	101,770	10.177.000,00	3,39
ENGIE 23/34 MTN	FR001400KHH8	4,250	0	0	10.000	104,135	10.413.500,00	3,47
REP. FSE 16-36 O.A.T.	FR0013154044	1,250	8.000	0	8.000	81,054	6.484.320,00	2,16
<b>Summe Emissionsland Frankreich</b>							<b>37.320.720,00</b>	<b>12,43</b>
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
RECKITT BEN. 24/29 MTN	XS2842083235	3,625	5.000	0	5.000	102,148	5.107.400,00	1,70
<b>Summe Emissionsland Großbritannien</b>							<b>5.107.400,00</b>	<b>1,70</b>
<b>Emissionsland Italien</b>								
ENI 23/33 MTN	XS2623956773	4,250	0	0	10.000	104,265	10.426.500,00	3,47
SNAM 22/26 MTN	XS2562879192	3,375	0	0	5.000	100,670	5.033.500,00	1,68
SNAM 24/34 MTN	XS2767499945	3,875	0	0	10.000	100,847	10.084.700,00	3,36
<b>Summe Emissionsland Italien</b>							<b>25.544.700,00</b>	<b>8,51</b>
<b>Emissionsland Japan</b>								
MIZUHO F.G. 24/34 MTN	XS2886269286	3,767	5.000	0	5.000	100,313	5.015.650,00	1,67
<b>Summe Emissionsland Japan</b>							<b>5.015.650,00</b>	<b>1,67</b>

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand (in 1.000 ger.)	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
CK HUT.G.TEL 19/26	XS2057069093	0,750	0	0	5.000	96,361	4.818.050,00	1,60
<b>Summe Emissionsland Luxemburg</b>							<b>4.818.050,00</b>	<b>1,60</b>
<b>Emissionsland Neuseeland</b>								
BANK OF NZ 24/29 MTN	XS2861553167	3,661	5.000	3.000	2.000	101,549	2.030.980,00	0,68
<b>Summe Emissionsland Neuseeland</b>							<b>2.030.980,00</b>	<b>0,68</b>
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
M.B.INT.FIN. 23/31 MTN	DE000A3LH6U5	3,700	0	5.000	5.000	102,404	5.120.200,00	1,71
M.B.INT.FIN. 24/30 MTN	DE000A382988	3,250	10.000	0	10.000	99,673	9.967.300,00	3,32
RENT.IN.FIN. 22/27 MTN	XS2494945939	3,875	0	0	10.000	101,570	10.157.000,00	3,38
RENT.IN.FIN. 22/30 MTN	XS2494946820	4,375	0	0	10.000	102,642	10.264.200,00	3,42
<b>Summe Emissionsland Niederlande</b>							<b>35.508.700,00</b>	<b>11,83</b>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
RAIF.BK INT. 24/30FLR MTN	XS2826609971	4,500	5.000	0	5.000	102,807	5.140.350,00	1,71
RAIFFV.SALZB 23/26 FLRMTN	AT0000A32RW6	4,648	0	0	1.500	99,322	1.489.830,00	0,50
RAIFFV.SALZB 23/28	AT0000A32RU0	4,020	0	0	5.000	100,064	5.003.200,00	1,67
RLB BURGENLD 23/28 FLR 3	AT000B128863	4,308	0	0	1.500	99,572	1.493.580,00	0,50
<b>Summe Emissionsland Österreich</b>							<b>13.126.960,00</b>	<b>4,37</b>
<b>Emissionsland Schweden</b>								
VOLVO TREAS. 23/27 MTN	XS2626343375	3,625	0	0	5.000	101,261	5.063.050,00	1,69
<b>Summe Emissionsland Schweden</b>							<b>5.063.050,00</b>	<b>1,69</b>
<b>Emissionsland Tschechische Republik</b>								
CEZ 24/32 MTN	XS2838370414	4,250	7.000	0	7.000	101,215	7.085.050,00	2,36
CEZ AS 19/26 MTN	XS2084418339	0,875	0	0	6.000	94,999	5.699.940,00	1,90
<b>Summe Emissionsland Tschechische Republik</b>							<b>12.784.990,00</b>	<b>4,26</b>
<b>Emissionsland USA</b>								
ALTRIA GRP 19/25	XS1843443513	1,700	5.000	0	10.000	99,166	9.916.600,00	3,30
CARGILL 23/30 REGS	XS2610788569	3,875	0	0	10.000	102,993	10.299.300,00	3,43
IBM 23/31	XS2583742239	3,625	0	5.000	5.000	102,128	5.106.400,00	1,70
NATLD N AMER 24/31 MTN	XS2894910665	3,631	8.000	0	8.000	100,592	8.047.360,00	2,68
TOYOTA M.CRD 24/31 MTN	XS2857918804	3,625	5.000	0	5.000	100,791	5.039.550,00	1,68
<b>Summe Emissionsland USA</b>							<b>38.409.210,00</b>	<b>12,79</b>
<b>Summe Anleihen auf Euro lautend</b>							<b>232.271.670,00</b>	<b>77,35</b>
<b>Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							<b>232.271.670,00</b>	<b>77,35</b>

	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Gliederung des Fondsvermögens</b>		
Wertpapiere	285.468.260,00	95,07
Bankguthaben	10.536.694,28	3,51
Zinsenansprüche	4.292.434,53	1,43
Sonstige Abgrenzungen	-12.526,86	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>300.284.861,95</b>	<b>100,00</b>
Umlaufende Ausschüttungsanteile	Stück 750.722,101	
Anteilswert Ausschüttungsanteile	EUR 90,95	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück 2.413.590,979	
Anteilswert Thesaurierungsanteile	EUR 96,13	

### 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 Deutschland</b>				
HCOB IS 23/27	DE000HCB0BZ1	4,875	0	5.000
NORDLB MTN 23/28	DE000NLB4RS5	4,875	0	5.000
<b>Emissionsland Österreich</b>				
ERSTE GR.BK. 23/30 FLRMTN	AT0000A34QR4	4,250	0	5.000
NIEDEROESTER 23/33	AT0000A377E6	3,625	0	10.000
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	0	9.000
OMV 20/30 MTN	XS2189613982	0,750	0	10.000
<b>Emissionsland Slowakei</b>				
SLOVENSK.SPO 23/28 FLRMTN	AT0000A377W8	5,375	0	5.000
<b>Emissionsland Spanien</b>				
BBVA 24/34 MTN	XS2747065030	3,875	0	5.000



Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
DT. BAHN FIN. 23/27 MTN	XS2689049059	3,500	0	5.000
DT. BAHN FIN. 23/43 MTN	XS2722190795	4,000	0	5.000
KNORR BREMSE MTN 22/27	XS2534891978	3,250	0	7.000
LBB IS.S.574	DE000A30VRH7	4,125	0	5.000
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
AIR LIQUIDE 24/34 MTN	FR001400QB37	3,375	4.500	4.500
AXA 24/34 MTN	XS2834471463	3,375	10.000	10.000
AXA S.A. 22/30 MTN	XS2537251170	3,750	0	8.000
BQUE POSTALE 24/30 MTN	FR001400NU45	3,500	0	5.000
ELECT.FRANCE 22/34 MTN	FR001400D608	4,750	0	5.000
KERING 24/36 MTN	FR0014000M28	3,625	5.000	10.000
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
BRIT.TELECOM 23/33 MTN	XS2675225531	4,250	0	5.000
<b>Emissionsland Italien</b>				
ENI 23/27 MTN	XS2623957078	3,625	0	5.000
SNAM 22/29 MTN	XS2433211310	0,750	0	5.000
<b>Emissionsland Kanada</b>				
MAGNA INTL 23/32	XS2597677090	4,375	0	5.000
MERC.B.FI.CA 22/27 MTN	DE000A3LBMV2	3,000	0	10.000
TORON.DOM.BK 23/31 MTN	XS2676779304	3,666	0	2.000
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
MEDTR.GLB HD 22/28	XS2535308477	3,000	0	10.000
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
ABN AMRO BK 24/31 MTN	XS2910610364	3,000	3.000	3.000
BMW FIN. 23/30 MTN	XS2625968347	3,250	0	5.000
DSM B.V. 20/28 MTN	XS2193978363	0,250	0	5.000
M.B.INT.FIN. 24/27 MTN	DE000A382962	3,250	6.800	6.800
MSD NET.CAP. 24/32 REGS	XS2825485183	3,250	3.000	3.000
SIEMENS FIN 23/31 MTN	XS2589790109	3,375	0	7.000
SIEMENS FIN 24/32 MTN	XS2769894135	3,125	0	3.000

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
<b>Emissionsland Norwegen</b>				
SBK 1 OSTL. 24/29 MTN	XS2828914767	3,625	5.500	5.500
<b>Emissionsland Slowakei</b>				
SLOVENSK.SPO 23/27 MTN	SK4000023636	3,875	0	5.000
<b>Emissionsland Tschechische Republik</b>				
CEZ 22/27 MTN	XS2461786829	2,375	0	7.000
<b>Emissionsland USA</b>				
IBM 23/27	XS2583741934	3,375	0	5.000
MEDTRONIC 24/29	XS2834367646	3,650	7.500	7.500
MORGAN STANLEY 24/30 FLR	XS2790333707	3,790	0	3.000
STRYKER 23/28	XS2732952838	3,375	0	10.000

## 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 2024