



Halbjahresbericht 2025/2026

Schoellerbank Ethik Aktien

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Besondere Hinweise	4
Vermögensaufstellung zum 28.02.2026	5
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	11

Allgemeine Fondsdaten

Schoellerbank Ethik Aktien

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

ISIN/Ausschüttung: AT0000913942, ISIN/Thesaurierung: AT0000820378

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 Ethik Aktien für das 1. Halbjahr vom 01.09.2025 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							
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	DE0006048432	0	16.500	18.500	83,180	1.538.830,00	1,25
SAP SE O.N.	DE0007164600	8.500	11.300	19.200	170,960	3.282.432,00	2,67
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	14.500	4.500	10.000	247,400	2.474.000,00	2,01
Summe Emissionsland Deutschland						7.295.262,00	5,93
Emissionsland Österreich							
ANDRITZ AG	AT0000730007	6.000	0	6.000	73,550	441.300,00	0,36
Summe Emissionsland Österreich						441.300,00	0,36
Summe Aktien auf Euro lautend						7.736.562,00	6,29
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						7.736.562,00	6,29
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Australischer Dollar lautend							
Emissionsland Australien							
BRAMBLES LTD	AU000000BXB1	0	230.000	90.000	25,080	1.358.776,79	1,10
CSL LTD	AU000000CSL8	7.500	5.000	15.000	146,760	1.325.186,61	1,08
Summe Emissionsland Australien						2.683.963,40	2,18
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,66120						2.683.963,40	2,18
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292	10.000	0	10.000	155,420	1.773.593,52	1,44
HSBC HLDGS PLC DL-,50	GB0005405286	25.000	275.000	250.000	13,936	3.975.807,37	3,23
LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B0SWJX34	0	15.000	17.500	88,600	1.769.371,22	1,44
Summe Emissionsland Großbritannien						7.518.772,11	6,11
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87630						7.518.772,11	6,11

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 Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667	0	14.500	8.000	225,200	1.801.600,00	1,46
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	0	14.250	4.750	397,400	1.887.650,00	1,53
LVMH EO 0,3	FR0000121014	0	6.950	3.000	544,100	1.632.300,00	1,33
PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	FR0000130577	2.500	7.500	15.000	75,420	1.131.300,00	0,92
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	24.000	4.000	20.000	82,200	1.644.000,00	1,34
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	0	8.890	9.310	276,700	2.576.077,00	2,09
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	0	22.000	8.000	140,750	1.126.000,00	0,92
Summe Emissionsland Frankreich						11.798.927,00	9,59
Emissionsland Großbritannien							
UNILEVER PLC LS -,035	GB00BVZK7T90	33.422	10.000	23.422	62,260	1.458.253,72	1,19
Summe Emissionsland Großbritannien						1.458.253,72	1,19
Emissionsland Italien							
PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	IT0004176001	0	61.500	13.500	102,500	1.383.750,00	1,13
Summe Emissionsland Italien						1.383.750,00	1,13
Emissionsland Niederlande							
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	0	7.400	3.200	1.233,400	3.946.880,00	3,21
Summe Emissionsland Niederlande						3.946.880,00	3,21
Emissionsland Spanien							
BCO SANTANDER N.EO0,5	ES0113900J37	170.000	230.000	220.000	10,790	2.373.800,00	1,93
Summe Emissionsland Spanien						2.373.800,00	1,93
Summe Aktien auf Euro lautend						20.961.610,72	17,04
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend							
Emissionsland Hong Kong							
AIA GROUP LTD	HK0000069689	0	400.000	150.000	86,800	1.409.716,43	1,15
LENOVO GROUP	HK0992009065	1.500.000	0	1.500.000	9,730	1.580.246,65	1,28
Summe Emissionsland Hong Kong						2.989.963,08	2,43
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,23590						2.989.963,08	2,43
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
KURITA WATER IND.	JP3270000007	0	80.000	20.000	8.713,000	946.396,57	0,77
NEC CORP.	JP3733000008	25.000	0	25.000	4.334,000	588.442,95	0,48

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)	Verkäufe/ Abgänge /Nom. (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
NTT INC.	JP3735400008	0	3.500.000	2.200.000	153,300	1.831.640,69	1,49
SHIMANO INC.	JP3358000002	4.500	15.000	20.000	16.760,000	1.820.452,94	1,48
Summe Emissionsland Japan						5.186.933,15	4,22
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 184,13000						5.186.933,15	4,22
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
SANDVIK AB	SE0000667891	25.000	30.000	45.000	399,400	1.685.342,69	1,37
Summe Emissionsland Schweden						1.685.342,69	1,37
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,66430						1.685.342,69	1,37
Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ALCON AG NAM. SF -,04	CH0432492467	5.000	7.500	22.500	66,860	1.652.405,54	1,34
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932	200	300	400	3.092,000	1.358.523,73	1,10
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	4.500	750	3.750	367,000	1.511.698,15	1,23
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394	1.600	0	1.600	580,600	1.020.386,64	0,83
Summe Emissionsland Schweiz						5.543.014,06	4,51
Summe Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,91040						5.543.014,06	4,51
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Indien							
INFOSYS LTD. ADR/1 IR5	US4567881085	0	195.000	46.000	14,440	562.676,83	0,46
Summe Emissionsland Indien						562.676,83	0,46
Emissionsland Irland							
LINDE PLC EO -,001	IE00059YS762	1.500	0	1.500	508,080	645.590,85	0,52
MEDTRONIC PLC DL-,0001	IE00BTN1Y115	0	52.500	12.500	97,660	1.034.095,72	0,84
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967	0	9.000	6.000	462,320	2.349.783,99	1,91
Summe Emissionsland Irland						4.029.470,56	3,28
Emissionsland Taiwan							
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	4.000	0	4.000	374,580	1.269.224,90	1,03
Summe Emissionsland Taiwan						1.269.224,90	1,03
Emissionsland USA							
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	0	39.000	16.000	232,080	3.145.514,61	2,56
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	0	27.000	15.000	200,210	2.543.964,42	2,07
AMER. EXPRESS DL -,20	US0258161092	0	16.000	6.000	308,900	1.570.012,71	1,28

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge Stück (ger.)/Nom.	Verkäufe/ Abgänge (in 1.000 ger.)	Bestand	Kurs in Wert- papier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
AMERICAN WATER WKS DL-,01	US0304201033	0	22.500	20.000	136,030	2.304.616,69	1,87
BECTON, DICKINSON DL 1	US0758871091	0	8.750	8.750	176,480	1.308.089,79	1,06
BEST BUY CO. DL-,10	US0865161014	0	18.000	22.000	61,970	1.154.883,52	0,94
CIGNA GROUP, THE DL 1	US1255231003	0	12.000	3.630	289,820	891.187,29	0,72
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	0	20.000	15.000	79,460	1.009.656,93	0,82
CITIGROUP INC. DL -,01	US1729674242	10.000	25.000	25.000	110,190	2.333.545,11	1,90
COMCAST CORP. A DL-,01	US20030N1019	18.000	90.000	90.000	30,960	2.360.355,78	1,92
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060	15.000	18.000	32.000	106,040	2.874.443,03	2,34
ELI LILLY	US5324571083	3.500	1.500	4.000	1.051,990	3.564.557,39	2,90
EXPEDIA GRP INC. DL-,0001	US30212P3038	3.750	0	3.750	215,690	685.165,18	0,56
FIRST SOLAR INC. D -,001	US3364331070	0	23.500	8.500	197,200	1.419.906,82	1,15
GE VERNOVA INC.	US36828A1016	3.500	500	3.000	873,600	2.220.076,24	1,80
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	1.000	7.750	5.000	503,510	2.132.613,30	1,73
LOWE'S COS INC. DL-,50	US5486611073	0	13.750	10.250	264,570	2.297.198,22	1,87
NIKE INC. B	US6541061031	44.000	7.500	36.500	62,180	1.922.549,77	1,56
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	15.000	27.000	36.000	177,190	5.403.506,99	4,39
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	16.500	4.000	12.500	145,400	1.539.601,86	1,25
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057	12.750	0	12.750	148,920	1.608.411,69	1,31
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038	5.000	48.000	45.000	46,210	1.761.499,36	1,43
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	10.750	0	10.750	169,740	1.545.705,21	1,26
PROCTER GAMBLE	US7427181091	0	23.000	22.000	167,200	3.115.967,81	2,53
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036	4.500	37.000	19.500	142,360	2.351.562,90	1,91
REGENERON PHARMAC.DL-,001	US75886F1075	2.000	500	1.500	781,670	993.227,45	0,81
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	3.750	0	3.750	441,880	1.403.684,88	1,14
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	17.500	5.000	12.500	320,140	3.389.877,17	2,76
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098	8.500	1.500	7.000	240,840	1.428.106,73	1,16
WORKDAY INC.CLA DL-,001	US98138H1014	15.000	3.000	12.000	133,760	1.359.695,04	1,11
Summe Emissionsland USA						61.639.183,89	50,11
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18050						67.500.556,18	54,88
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						114.070.155,39	92,74
Gliederung des Fondsvermögens							
Wertpapiere						121.806.717,39	99,03
Bankguthaben						1.147.961,56	0,93
Dividendenansprüche						66.538,90	0,05
Zinsenansprüche						29.703,05	0,02
Sonstige Abgrenzungen						-52.218,66	- 0,04
Fondsvermögen						122.998.702,24	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile				Stück	184.754,061		
Anteilswert Ausschüttungsanteile				EUR	241,77		
Umlaufende Thesaurierungsanteile				Stück	237.752,091		
Anteilswert Thesaurierungsanteile				EUR	329,46		

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			
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	0	65.000
Emissionsland Großbritannien			
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	0	47.600
Emissionsland Irland			
KERRY GRP PLC A EO-,125	IE0004906560	5.000	35.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Dänische Kronen lautend			
Emissionsland Dänemark			
COLOPLAST NAM. B DK 1	DK0060448595	0	38.500
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Finnland			
KONE OYJ B O.N.	FI0009013403	0	22.200
Emissionsland Frankreich			
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	0	23.200
CAPGEMINI SE INH. EO 8	FR0000125338	0	28.500
Emissionsland Niederlande			
MAGNUM I.C.CO. EO 1	NL0015002MS2	7.520	7.520
Emissionsland Spanien			
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	ES0109067019	0	35.000
Aktien auf US-Dollar lautend			

Wertpapier- Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)	Stück (ger.)/ Nominale (in 1.000 ger.)
Emissionsland USA			
ADOBE INC.	US00724F1012	0	30.500
BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	US1101221083	0	67.500
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	0	20.000
MONDELEZ INTL INC. A	US6092071058	60.000	60.000
VERSANT MEDIA GRP A O.N.	US9252831030	3.600	3.600
WATERS CORP. DL-,01	US9418481035	1.184	1.184

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