



Halbjahresbericht 2025

SB Aktien Europa

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	3
Besondere Hinweise	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2025	5
Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	10

Allgemeine Fondsdaten

SB Aktien Europa

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

ISIN/Ausschüttung: AT0000A2C2D0, ISIN/Thesaurierung: AT0000721444

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. Sieglinda 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 Anteilinhaber:in

Die Schoellerbank Invest AG erlaubt sich hiermit, nachstehenden Halbjahresbericht des SB Aktien Europa für das 1. Halbjahr vom 01.07.2025 bis zum 31.12.2025 vorzulegen. Dem Halbjahresbericht wurde die Preisberechnung vom 02.01.2026 zu Grunde gelegt.

Besondere Hinweise

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

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

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand Stück (ger.)/Nom. (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	3.640	4.540	12.800	390,500	4.998.400,00	5,31
DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	DE0005140008	100.700	3.900	96.800	33,110	3.205.048,00	3,41
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004	29.000	13.000	66.500	37,730	2.509.045,00	2,67
SAP SE O.N.	DE0007164600	2.700	6.400	9.700	208,350	2.020.995,00	2,15
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	13.650	150	13.500	239,150	3.228.525,00	3,43
Summe Emissionsland Deutschland						15.962.013,00	16,96
Emissionsland Niederlande							
AIRBUS SE	NL0000235190	14.450	0	14.450	198,400	2.866.880,00	3,05
Summe Emissionsland Niederlande						2.866.880,00	3,05
Summe Aktien auf Euro lautend						18.828.893,00	20,01
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						18.828.893,00	20,01
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
HSBC HLDGS PLC DL-,50	GB0005405286	307.000	26.000	281.000	11,738	3.779.942,70	4,02
LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B0SWJX34	10.850	14.150	28.900	89,520	2.964.849,87	3,15
SHELL PLC EO-07	GB00BP6MXD84	106.500	6.500	100.000	27,400	3.140.041,26	3,34
SMITH + NEP. DL -,20	GB0009223206	61.600	105.500	198.600	12,385	2.818.772,63	3,00
Summe Emissionsland Großbritannien						12.703.606,46	13,50
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87260						12.703.606,46	13,50

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Bestand Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
DSV AKTIER	DK 1	DK0060079531	5.750	11.730	13.520	1.615,000	2.923.429,15
NOVO-NORDISK AS B	DK 0,1	DK0062498333	22.000	8.800	55.900	325,250	2.434.290,86
						Summe Emissionsland Dänemark	5.357.720,01
						Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46890	5.357.720,01
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Finnland							
KONE OYJ	B O.N.	FI0009013403	27.300	6.000	80.000	60,560	4.844.800,00
						Summe Emissionsland Finnland	4.844.800,00
						Summe Aktien auf Euro lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46890	4.844.800,00
Emissionsland Frankreich							
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50		FR0000120073	4.350	700	14.350	160,260	2.299.731,00
L'OREAL INH. EO 0,2		FR0000120321	2.530	700	7.850	366,600	2.877.810,00
LVMH EO 0,3		FR0000121014	1.440	480	3.680	645,000	2.373.600,00
STE GENERALE INH. EO 1,25		FR0000130809	55.800	6.900	48.900	68,720	3.360.408,00
						Summe Emissionsland Frankreich	10.911.549,00
						Summe Aktien auf Euro lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46890	10.911.549,00
Emissionsland Großbritannien							
UNILEVER PLC	LS -,035	GB00BVZK7T90	84.800	0	84.800	55,700	4.723.360,00
						Summe Emissionsland Großbritannien	4.723.360,00
						Summe Aktien auf Euro lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46890	4.723.360,00
Emissionsland Niederlande							
ASML HOLDING EO -,09		NL0010273215	1.350	1.650	4.000	921,400	3.685.600,00
HEINEKEN EO 1,60		NL0000009165	12.500	11.300	38.400	69,740	2.678.016,00
UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	NL0015000IY2		58.800	11.500	169.200	22,230	3.761.316,00
						Summe Emissionsland Niederlande	10.124.932,00
						Summe Aktien auf Euro lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46890	10.124.932,00
Emissionsland Spanien							
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01		ES0109067019	13.000	4.100	45.900	62,860	2.885.274,00
INDITEX INH. EO 0,03		ES0148396007	15.800	6.500	42.300	56,620	2.395.026,00
						Summe Emissionsland Spanien	5.280.300,00
						Summe Aktien auf Euro lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46890	5.280.300,00
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
ATLAS COPCO B FRIA. O.N.		SE0017486897	112.500	41.000	301.500	149,000	4.151.319,13
						Summe Emissionsland Schweden	4.151.319,13
						Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,82150	4.151.319,13

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Bestand Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.)	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ALCON AG NAM. SF -,04	CH0432492467	35.800	500	35.300	63,280	2.398.307,92	2,55
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267	4.500	7.700	17.300	109,600	2.035.731,16	2,16
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	3.050	3.550	10.700	328,200	3.770.388,66	4,01
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	18.200	1.200	17.000	162,600	2.967.790,42	3,15
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585	116.500	7.900	108.600	36,960	4.309.486,79	4,58
						Summe Emissionsland Schweiz	15.481.704,95
						Summe Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend	15.481.704,95
						umgerechnet zum Kurs von 0,93140	
						Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	73.579.291,55
							78,19
Gliederung des Fondsvermögens							
Wertpapiere						92.408.184,55	98,20
Bankguthaben						1.696.418,02	1,80
Zinsenansprüche						1.327,94	0,00
Sonstige Abgrenzungen						-5.184,70	- 0,01
Fondsvermögen						94.100.745,81	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile			Stück		310,000		
Anteilswert Ausschüttungsanteile			EUR		17,57		
Umlaufende Thesaurierungsanteile			Stück		5.033.635,250		
Anteilswert Thesaurierungsanteile			EUR		18,69		

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 Britische Pfund lautend			
Emissionsland Großbritannien			
DIAGEO PLC LS-,28935185	GB0002374006	0	82.100

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Käufe/Zugänge Stück (ger.)/ Nominalen (in 1.000 ger.)	Verkäufe/Abgänge Stück (ger.)/ Nominalen (in 1.000 ger.)
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Deutschland			
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006	0	41.000
Emissionsland Großbritannien			
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	2.100	67.900
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Britische Pfund lautend			
Emissionsland Großbritannien			
RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GB00B24CGK77	0	39.000
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	0	63.800
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	3.500	10.200
TOTALENERGIES SE EO 2,50	FR0000120271	1.800	47.800
Emissionsland Niederlande			
MAGNUM I.C.CO. EO 1	NL0015002MS2	12.780	12.780
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Schweiz			
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	0	28.000
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350	0	32.500

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 Bezugssrechte 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 Jänner 2026