



# Halbjahresbericht 2025

Schoellerbank Global Health Opportunities

# Inhaltsverzeichnis

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Allgemeine Fondsdaten</b>                              | <b>3</b>  |
| Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft      | 3         |
| Besondere Hinweise  | 4         |
| <b>Vermögensaufstellung zum 30.11.2025</b>                | <b>5</b>  |
| <b>Zusatzangaben für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</b> | <b>10</b> |

# 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-<br>Bezeichnung   | ISIN         | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs in<br>Wert-<br>papier-<br>währung | Kurswert<br>in EUR  | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|--|--------------|--|----------------------|---------|--|---------------------|--------------------------------------|
| <b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>  |              |  |                      |         |  |                     |                                      |
| <b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>  |              |  |                      |         |  |                     |                                      |
| <b>Emissionsland Großbritannien</b>  |              |  |                      |         |  |                     |                                      |
| ASTRAZENECA PLC DL-,25   | GB0009895292 | 18.500   | 0                    | 18.500  | 139,740                                | 2.953.827,70        | 3,14                                 |
| <b>Summe Emissionsland Großbritannien</b>  |              |  |                      |         |  | <b>2.953.827,70</b> | <b>3,14</b>                          |
| <b>Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87520</b> |              |  |                      |         |  | <b>2.953.827,70</b> | <b>3,14</b>                          |
| <b>Aktien auf Dänische Kronen lautend</b>  |              |  |                      |         |  |                     |                                      |
| <b>Emissionsland Dänemark</b>  |              |  |                      |         |  |                     |                                      |
| 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                                 |
| <b>Summe Emissionsland Dänemark</b>  |              |  |                      |         |  | <b>1.831.381,22</b> | <b>1,95</b>                          |
| <b>Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46880</b> |              |  |                      |         |  | <b>1.831.381,22</b> | <b>1,95</b>                          |
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>   |              |  |                      |         |  |                     |                                      |
| <b>Emissionsland Belgien</b>   |              |  |                      |         |  |                     |                                      |
| UCB S.A.   | BE0003739530 | 1.800  | 0                    | 1.800   | 240,500                                | 432.900,00          | 0,46                                 |
| <b>Summe Emissionsland Belgien</b>   |              |  |                      |         |  | <b>432.900,00</b>   | <b>0,46</b>                          |
| <b>Emissionsland Deutschland</b>   |              |  |                      |         |  |                     |                                      |
| 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                                 |
| <b>Summe Emissionsland Deutschland</b>   |              |  |                      |         |  | <b>625.510,00</b>   | <b>0,67</b>                          |
| <b>Emissionsland Frankreich</b>  |              |  |                      |         |  |                     |                                      |
| 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                                 |
| <b>Summe Emissionsland Frankreich</b>  |              |  |                      |         |  | <b>2.078.718,00</b> | <b>2,21</b>                          |

| Wertpapier-<br>Bezeichnung  | ISIN         | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge<br>(in 1.000 ger.) | Bestand | Kurs in<br>Wert-<br>papier-<br>währung | Kurswert<br>in EUR   | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|---|--------------|--|---|---------|--|----------------------|--------------------------------------|
| <b>Emissionsland Niederlande</b>  |              |  |   |         |  |                      |                                      |
| ARGENX SE EO -,10   | NL0010832176 | 950  | 0                                       | 950     | 782,400                                | 743.280,00           | 0,79                                 |
| <b>Summe Emissionsland Niederlande</b>  |              |  |   |         |  | <b>743.280,00</b>    | <b>0,79</b>                          |
| <b>Summe Aktien auf Euro lautend</b>  |              |  |   |         |  | <b>3.880.408,00</b>  | <b>4,13</b>                          |
| <b>Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>   |              |  |   |         |  | <b>8.665.616,92</b>  | <b>9,23</b>                          |
| <b>Investmentfonds</b>  |              |  |   |         |  |                      |                                      |
| <b>Investmentfonds auf Euro lautend</b>   |              |  |   |         |  |                      |                                      |
| <b>Emissionsland Irland</b>   |              |  |   |         |  |                      |                                      |
| POLAR CAP.-BIOTECHNOL.IEO   | IE00B3WVRB16 | 139.000  | 0                                       | 139.000 | 60,140                                 | 8.359.460,00         | 8,90                                 |
| <b>Summe Emissionsland Irland</b>   |              |  |   |         |  | <b>8.359.460,00</b>  | <b>8,90</b>                          |
| <b>Emissionsland Luxemburg</b>  |              |  |   |         |  |                      |                                      |
| MEDICAL-MED.BIOHEALTH EOE   | LU1783158469 | 23.000   | 0                                       | 23.000  | 255,140                                | 5.868.220,00         | 6,25                                 |
| <b>Summe Emissionsland Luxemburg</b>  |              |  |   |         |  | <b>5.868.220,00</b>  | <b>6,25</b>                          |
| <b>Summe Investmentfonds auf Euro lautend</b>   |              |  |   |         |  | <b>14.227.680,00</b> | <b>15,15</b>                         |
| <b>Investmentfonds auf US-Dollar lautend</b>  |              |  |   |         |  |                      |                                      |
| <b>Emissionsland Luxemburg</b>  |              |  |   |         |  |                      |                                      |
| 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                                 |
| <b>Summe Emissionsland Luxemburg</b>  |              |  |   |         |  | <b>15.036.973,02</b> | <b>16,01</b>                         |
| <b>Summe Investmentfonds auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15660</b>   |              |  |   |         |  | <b>15.036.973,02</b> | <b>16,01</b>                         |
| <b>Summe Investmentfonds</b>  |              |  |   |         |  | <b>29.264.653,02</b> | <b>31,16</b>                         |
| <b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>                                 |              |  |   |         |  |                      |                                      |
| <b>Aktien auf Australischer Dollar lautend</b>  |              |  |   |         |  |                      |                                      |
| <b>Emissionsland Australien</b>   |              |  |   |         |  |                      |                                      |
| CSL LTD   | AU000000CSL8 | 4.800  | 0                                       | 4.800   | 186,300                                | 504.621,64           | 0,54                                 |
| <b>Summe Emissionsland Australien</b>   |              |  |   |         |  | <b>504.621,64</b>    | <b>0,54</b>                          |
| <b>Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,77210</b> |              |  |   |         |  | <b>504.621,64</b>    | <b>0,54</b>                          |
| <b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>   |              |  |   |         |  |                      |                                      |
| <b>Emissionsland Großbritannien</b>   |              |  |   |         |  |                      |                                      |
| 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                                 |
| <b>Summe Emissionsland Großbritannien</b>   |              |  |   |         |  | <b>1.009.745,20</b>  | <b>1,08</b>                          |
| <b>Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87520</b>      |              |  |   |         |  | <b>1.009.745,20</b>  | <b>1,08</b>                          |

| Wertpapier-<br>Bezeichnung   | ISIN         | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück (ger.)/Nom. | Verkäufe/<br>Abgänge<br>(in 1.000 ger.) | Bestand | Kurs in<br>Wert-<br>papier-<br>währung | Kurswert<br>in EUR  | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|--|--------------|--|---|---------|--|---------------------|--------------------------------------|
| <b>Aktien auf Japanische Yen lautend</b>   |              |  |   |         |  |                     |                                      |
| <b>Emissionsland Japan</b>   |              |  |   |         |  |                     |                                      |
| 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                                 |
| <b>Summe Emissionsland Japan</b>   |              |  |   |         |  | <b>1.168.702,44</b> | <b>1,24</b>                          |
| <b>Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 180,57000</b>                    |              |  |   |         |  | <b>1.168.702,44</b> | <b>1,24</b>                          |
| <b>Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend</b>  |              |  |   |         |  |                     |                                      |
| <b>Emissionsland Schweiz</b>   |              |  |   |         |  |                     |                                      |
| 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                                 |
| <b>Summe Emissionsland Schweiz</b>   |              |  |   |         |  | <b>6.280.688,99</b> | <b>6,69</b>                          |
| <b>Summe Aktien und Genussscheine auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93180</b> |              |  |   |         |  | <b>6.280.688,99</b> | <b>6,69</b>                          |
| <b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>  |              |  |   |         |  |                     |                                      |
| <b>Emissionsland Irland</b>  |              |  |   |         |  |                     |                                      |
| MEDTRONIC PLC DL-,0001   | IE00BTN1Y115 | 13.200                                 | 0                                       | 13.200  | 105,330                                | 1.202.106,17        | 1,28                                 |
| <b>Summe Emissionsland Irland</b>  |              |  |   |         |  | <b>1.202.106,17</b> | <b>1,28</b>                          |
| <b>Emissionsland USA</b>   |              |  |   |         |  |                     |                                      |
| 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-<br>Bezeichnung   | ISIN         | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge<br>Stück (ger.)/Nom. (in 1.000 ger.) | Bestand | Kurs in<br>Wert-<br>papier-<br>währung | Kurswert<br>in EUR   | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>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                                 |
| <b>Summe Emissionsland USA</b>   |              |  |   |         |  | <b>42.712.683,31</b> | <b>45,48</b>                         |
| <b>Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15660</b> |              |  |   |         |  | <b>43.914.789,48</b> | <b>46,76</b>                         |
| <b>Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>                |              |  |   |         |  | <b>52.878.547,75</b> | <b>56,30</b>                         |

#### 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         |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>93.924.800,91</b> | <b>100,00</b> |

|                                       |       |             |
|---------------------------------------|-------|-------------|
| 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