

Halbjahresbericht 2025



ISS ESG▷

s EthikAktien

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Februar 2025 bis 31. Juli 2025

ISIN: (A) AT0000681176
(T) AT0000681168
(T) AT0000A294E3
(A) AT0000A2D8T2

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

wir, die **Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.** danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen. Wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des **s EthikAktien** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Halbjahr **1. Februar 2025 bis 31. Juli 2025** vorzulegen.

Wir bieten Fonds für private und institutionelle Anleger. Dadurch können wir Ihnen die Möglichkeit anbieten, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Betreuer bei der Sparkasse Oberösterreich.

In diesem Halbjahresbericht können Sie sich ein Bild von unserer Anlagepolitik und der Situation Ihres Fonds verschaffen. Zudem erhalten Sie Informationen über die Entwicklung der Kapitalmärkte in Bezug auf Ihre Anlage.

Sollten Sie weitergehende Auskünfte zu Ihrem Fonds benötigen, sprechen Sie bitte mit Ihrem Betreuer bei der Sparkasse Oberösterreich. Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter www.s-fonds.at.

**Sparkasse Oberösterreich
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.**



Walter Lenczuk



Mag. Klaus Auer

Quellen:

Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. – eigene Berechnungen
OeKB – Profitline der Österreichischen Kontrollbank AG

Performance:

Bitte beachten Sie, dass die Performanceergebnisse aus der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die Zukunft zulassen.

Prospekthinweis:

Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte und die PRIIPs-Basisinformationsblätter (BIB) gem. InvFG, die Informationen für Anleger:innen gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) für die verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 iVm VO (EU) 2014/1286 (PRIIPS-VO) und AIFMG erstellt und auf dieser Homepage veröffentlicht worden sind. Sie enthalten wichtige Risikohinweise und sind alleinige Verkaufsunterlage. Diese Dokumente stehen jeweils in der geltenden Fassung und in deutscher Sprache dem/r interessierten Anleger:in kostenlos bei der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., sowie bei der Sparkasse Oberösterreich Bank AG (Verwahrstelle) zur Verfügung und sind auch im Internet unter www.s-fonds.at abrufbar.

Aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios kann dieser Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger:innen und basiert auf dem Wissenstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger:innen hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Bitte beachten Sie, dass die errechneten Werte von Investmentfonds Schwankungen unterliegen können. Der Wert von Investmentfondsanteilen kann je nach Marktlage sowohl steigen als auch fallen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend	02.05.2002	AT0000681176
ISIN thesaurierend	02.05.2002	AT0000681168
ISIN thesaurierend (DV)	02.10.2019	AT0000A294E3
ISIN ausschüttend (IT01)	06.04.2020	AT0000A2D8T2

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	01.04.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,50 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
Fondstyp:	Publikumsfonds
Depotbank/Verwahrstelle:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Verwaltungsgesellschaft:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13, 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
Fondsmanagement:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41, 4020 Linz
Steuerliche Behandlung im Privatvermögen:	endbesteuert

*Die im Fonds tatsächlich verrechnete Verwaltungsgebühr kann sich durch allfällige Vergütungen reduzieren.

Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 31.01.2025	per 31.07.2025
Fondsvermögen gesamt	83.398.436,53	83.575.233,71
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	216,83	211,60
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	245,07	240,07
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	163,44	160,54
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	18.782,82	18.379,08
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	54.064,702	53.673,966
Thesaurierungsanteile	265.194,746	272.933,274
Thesaurierungsanteile DV	2.510,444	2.196,768
Ausschüttungsanteile IT01	334,000	345,000

Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Anlagegrundsatz

s EthikAktien veranlagt in bedeutende ethisch-soziale und ökologische Aktiengesellschaften mit hohem Qualitätsstandard. Ausschlusskriterien behandeln im Wesentlichen: Atomenergie, Rüstung, Tabak, Pornographie, Embryonenforschung, Tierversuche, Glücksspiel, Kohleförderung, Fracking, Menschenrechts- und Arbeitskontroversen. Als Berater bezüglich der Bewertung der Unternehmen und Länder aus ethisch-ökologischen Gesichtspunkten fungiert die internationale Ratingagentur ISS ESG. Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkursschwankungen nicht ausgeschlossen.

Der s EthikAktien kann aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios (vorrangig Investment in Aktien von kleinkapitalisierten Unternehmen) eine erhöhte Volatilität aufweisen. Die im Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformation, KID) angegebene SRRI-Kennzahl gemäß Risiko- und Ertragsprofil spiegelt dies mittels einer Kennzahl wider. Je höher diese Zahl ist, desto volatiler ist der gegenständliche Fonds, dh.: die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und unten ausgesetzt sein.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.02.2025 bis 31.07.2025

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-7,51 %	Spanien	0,18 %
Japan	-10,37 %	Portugal	-0,25 %
UK	-3,14 %	Schweden	2,36 %
Euroland	-0,06 %	Norwegen	0,80 %
Deutschland	-0,99 %	Polen	4,21 %
Frankreich	-0,31 %	Südafrika	1,95 %
Italien	1,62 %	Neuseeland	-2,96 %
Niederlande	-1,35 %	Australien	-3,38 %
Österreich	-1,47 %	Kanada	-6,98 %

International anerkannte Indizes bilden den Anleihemarkt der jeweiligen Region ab und umfassen internationale Staatsanleihen mit einer Laufzeit von über einem Jahr.

Global Treasury Index	-5,54 %	EMBI Global Core	5,57 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	1,69 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-6,65 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	-10,59 %	Italien / MIB Index	13,17 %
S&P 500 Index	-4,83 %	Spanien / IBEX 35	17,95 %
Nasdaq Composite	-1,97 %	Frankreich / CAC 40	-1,06 %
Japan / NIKKEI 225	-1,50 %	Niederlande / AEX	-1,55 %
UK / FTSE 100	2,15 %	Österreich / ATX	19,64 %
DAX Index	12,31 %	Kanada / TSX Composite Index	2,33 %
EURO Stoxx 50 € PR	1,95 %	Schweiz / SMI	-4,50 %
Weltaktienindex Morgan St.	-3,38 %	Emerging Markets Index M. S.	4,20 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-9,38 %	Ungarische Forint	2,16 %
Japanischer Yen	-6,99 %	Polnische Zloty	-1,16 %
Pfund Sterling	-3,87 %	Tschechische Krone	2,61 %
Schweizer Franken	1,55 %	Kanadischer Dollar	-5,64 %
Norwegische Krone	-0,54 %	Australischer Dollar	-6,50 %
Dänische Krone	-0,05 %	Neuseeland Dollar	-5,20 %
Schwedische Krone	2,42 %	Südafrikanischer Rand	-6,75 %

Gold/Unze in USD	16,86 %	Ölpreis / Brent in USD	-4,52 %
------------------	---------	------------------------	---------

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominales (Nom. in 1.000, ger.)								
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
UNILEVER PLC LS-031111	GB00B10RZP78		0	0	15.000	44.080	764.481,44	0,91
							Summe Emissionsland Großbritannien	764.481,44
							Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86490	764.481,44
								0,91
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Belgien								
ELIA GROUP	BE0003822393		0	0	9.000	101.200	910.800,00	1,09
							Summe Emissionsland Belgien	910.800,00
								1,09
Emissionsland Deutschland								
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0		0	0	3.000	168.050	504.150,00	0,60
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		0	0	3.500	347.200	1.215.200,00	1,45
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003		0	0	11.000	83.880	922.680,00	1,10
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		0	0	3.000	254.100	762.300,00	0,91
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		0	0	15.000	39.450	591.750,00	0,71
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026		0	0	2.000	575.600	1.151.200,00	1,38
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		0	0	4.500	224.900	1.012.050,00	1,21
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1		0	0	26.000	27.280	709.280,00	0,85
							Summe Emissionsland Deutschland	6.868.610,00
								8,22
Emissionsland Finnland								
ELISA OYJ A EO 0,5	FI0009007884		3.000	0	18.000	45.160	812.880,00	0,97
							Summe Emissionsland Finnland	812.880,00
								0,97
Emissionsland Irland								
KINGSPAN GRP PLC EO-13	IE0004927939		0	0	5.000	72.650	363.250,00	0,43
							Summe Emissionsland Irland	363.250,00
								0,43
Emissionsland Luxemburg								
BEFESA S.A. ORD. O.N.	LU1704650164		0	0	13.500	26.380	356.130,00	0,43
							Summe Emissionsland Luxemburg	356.130,00
							Summe Aktien auf Euro lautend	9.311.670,00
								11,14
Aktien auf Schwedische Kronen lautend								
Emissionsland Schweden								
ASSA-ABLOY AB B SK-33	SE0007100581		0	0	23.000	323.800	667.479,27	0,80
							Summe Emissionsland Schweden	667.479,27
								0,80
			Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,15750				667.479,27	0,80
							Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	10.743.630,71
								12,86
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
BT GROUP PLC LS 0,05	GB0030913577		0	0	300.000	2.071	718.348,94	0,86
LLOYDS BKG GRP LS-10	GB0008706128		0	0	1.200.000	0,778	1.079.431,15	1,29
							Summe Emissionsland Großbritannien	1.797.780,09
								2,15
Emissionsland Irland								
CRH PLC EO-32	IE0001827041		0	2.000	9.000	71.920	748.387,10	0,90
							Summe Emissionsland Irland	748.387,10
							Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86490	2.546.167,19
								3,05

Aktien auf Euro lautend**Emissionsland Finnland**

ORION CORP. B	FI0009014377	0	0	10.000	70,300	703.000,00	0,84
Summe Emissionsland Finnland							703.000,00
							0,84

Emissionsland Frankreich

AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	1.000	0	4.630	172,800	800.064,00	0,96
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	0	0	10.000	80,060	800.600,00	0,96
L'OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	400	0	3.400	389,350	1.323.790,00	1,58
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308	0	15.000	65.000	13.345	867.425,00	1,04
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	0	0	4.500	228,250	1.027.125,00	1,23
Summe Emissionsland Frankreich							4.819.004,00
							5,77

Emissionsland Niederlande

ASML HOLDING EO ,09	NL0010273215	0	0	1.500	613,100	919.650,00	1,10
HEINEKEN EO 1,60	NL0000009165	0	0	8.000	69,060	552.480,00	0,66
Summe Emissionsland Niederlande							1.472.130,00
							1,76

Emissionsland Spanien

EDP RENOVABLES EO 5	ES0127797019	0	0	45.000	10,300	463.500,00	0,55
Summe Emissionsland Spanien							463.500,00
							0,55
Summe Aktien auf Euro lautend							7.457.634,00
							8,92

Aktien auf Japanische Yen lautend**Emissionsland Japan**

ASICS CORP.	JP3118000003	0	0	60.000	3.568.000	1.248.134,33	1,49
CHUGAI PHARMACEUT'L	JP3519400000	0	0	15.000	7.360.000	643.656,72	0,77
KURITA WATER IND.	JP3270000007	0	0	10.000	5.860.000	341.651,12	0,41
LY CORP.	JP3933800009	50.000	0	250.000	555.000	808.943,56	0,97
NOMURA RESEARCH IN.	JP3762800005	0	0	25.000	6.019.000	877.302,94	1,05
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JP3910660004	0	0	12.000	6.124.000	428.451,49	0,51
TOKYO ELECTRON LTD	JP3571400005	0	0	5.000	27.330.000	796.700,09	0,95
Summe Emissionsland Japan							5.144.840,25
							6,16
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 171,52000							5.144.840,25
							6,16

Aktien auf Kanadische Dollar lautend**Emissionsland Kanada**

TELUS CORP.	CA87971M1032	15.000	0	60.000	22,320	845.561,31	1,01
Summe Emissionsland Kanada							845.561,31
							1,01
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,58380							845.561,31
							1,01

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz**

GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408	0	0	1.000	624.000	671.184,25	0,80
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932	100	0	100	3.411.000	366.892,55	0,44
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	2.000	0	2.000	192.600	414.327,20	0,50
SONOVA HLDG AG NASF 0,05	CH0012549785	0	0	2.000	222.300	478.218,78	0,57
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585	0	0	30.000	30.440	982.252,34	1,18
Summe Emissionsland Schweiz							2.912.875,12
							3,49
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,92970							2.912.875,12
							3,49

Aktien auf US-Dollar lautend**Emissionsland Irland**

LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762	300	0	2.000	460,260	804.228,55	0,96
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967	0	0	2.500	438,080	956.840,82	1,14
Summe Emissionsland Irland							1.761.069,37
							2,11

Emissionsland Israel

CYBERARK SOFTWARE IS-,01	IL0011334468	0	0	3.000	411,470	1.078.464,09	1,29
Summe Emissionsland Israel							1.078.464,09
							1,29

Emissionsland Niederlande

NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	NL0009538784	0	0	3.000	213,770	560.291,80	0,67
Summe Emissionsland Niederlande							560.291,80
							0,67

Emissionsland Taiwan

TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	0	0	14.000	241,620	2.955.338,11	3,54
				Summe Emissionsland Taiwan		2.955.338,11	3,54

Emissionsland USA

ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	0	0	4.500	189,020	743.132,97	0,89
ADOBE INC.	US00724F1012	500	0	3.000	357,690	937.506,55	1,12
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	0	0	5.000	176,310	770.181,72	0,92
AMERICAN WATER WKS DL-,01	US0304201033	0	0	6.000	140,240	735.138,91	0,88
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	0	0	5.000	180,060	786.562,99	0,94
AT + T INC. DL 1	US00206R1023	0	10.000	30.000	27,410	718.416,91	0,86
AUTODESK INC.	US0527691069	0	0	3.000	303,110	794.452,21	0,95
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077	0	0	11.000	104,920	1.008.317,32	1,21
CAMPBELLS CO. DL-,0375	US1344291091	0	0	15.000	31,920	418.312,07	0,50
CBRE GROUP INC. A DL-,01	US12504L1098	0	0	6.000	155,740	816.390,01	0,98
CIGNA GROUP, THE DL 1	US1255231003	0	0	2.500	267,380	584.003,15	0,70
CITIGROUP INC. DL -,01	US1729674242	0	0	10.000	93,700	818.626,59	0,98
COMCAST CORP. A DL-,01	US20030N1019	20.000	0	20.000	33,230	580.639,52	0,69
CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	US22788C1053	0	0	2.500	454,570	992.857,77	1,19
DEERE CO. DL 1	US2441991054	0	0	2.000	524,370	916.250,22	1,10
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	0	0	8.500	79,310	588.969,95	0,70
ELI LILLY	US5324571083	0	0	2.000	740,070	1.293.150,45	1,55
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000	0	0	1.000	785,170	685.977,63	0,82
GRAND CANYON EDUCAT. INC.	US38526M1062	0	0	6.000	168,630	883.959,46	1,06
HCA HEALTHCARE INC.DL-,01	US40412C1018	0	0	2.500	353,990	773.174,03	0,93
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	0	0	2.000	785,130	1.371.885,37	1,64
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	500	0	1.500	481,090	630.469,16	0,75
LULULEMON ATHLETICA INC.	US5500211090	500	0	2.500	200,530	437.991,44	0,52
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	0	0	2.500	566,470	1.237.266,29	1,48
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038	0	0	7.000	109,140	667.464,62	0,80
MOLINA HEALTHCARE DL-,001	US60855R1005	0	0	1.500	157,870	206.888,87	0,25
MOODY'S CORP. DL 1	US6153691059	0	0	2.300	515,730	1.036.326,23	1,24
MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	US6200763075	0	0	2.000	438,980	767.045,26	0,92
MSCI INC. A DL-,01	US55354G1004	0	0	1.300	561,360	637.574,70	0,76
NASDAQ INC. DL -,01	US6311031081	1.500	0	7.500	96,220	630.482,26	0,75
NETAPP INC.	US64110D1046	0	0	4.000	104,130	363.900,05	0,44
NIKE INC. B	US6541061031	0	0	16.000	74,690	1.044.067,80	1,25
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	0	0	39.000	177,870	6.060.571,38	7,25
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	3.000	0	3.000	253,770	665.131,92	0,80
ORMAT TECHNOLOG. DL-,001	US6866881021	0	0	6.500	89,410	507.745,06	0,61
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057	0	0	5.000	173,600	758.343,53	0,91
PROCTER GAMBLE	US7427181091	0	0	10.000	150,470	1.314.607,72	1,57
PROLOGIS INC. DL-,01	US74340W1036	0	0	5.500	106,780	513.096,28	0,61
RESMED INC. DL-,004	US7611521078	1.000	0	4.500	271,940	1.069.133,32	1,28
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	0	0	2.200	551,100	1.059.252,14	1,27
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	0	0	4.500	258,330	1.015.625,55	1,22
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021	0	0	1.500	943,120	1.235.960,16	1,48
STRIDE INC. DL-,0001	US86333M1080	0	0	17.000	128,230	1.904.516,86	2,28
TRADEWEB MARKETS ,00001	US8926721064	0	0	7.000	138,550	847.326,58	1,01
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	1.500	0	3.000	249,560	654.097,50	0,78
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	0	0	4.000	345,470	1.207.303,86	1,44
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098	500	0	4.000	229,160	800.838,72	0,96
WORKDAY INC.CLA DL-,001	US98138H1014	0	0	3.500	229,380	701.406,60	0,84
XYLEM INC. DL-,01	US98419M1009	0	0	6.000	144,620	758.098,90	0,91
				Summe Emissionsland USA	45.950.438,56	54,98	
				Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,14460	52.305.601,93	62,59	
				Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	71.212.679,80	85,21	

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere		81.956.310,51	98,06
Bankguthaben		1.556.854,57	1,86
Dividendenansprüche		59.306,67	0,08
Zinsenansprüche		2.761,96	0,00
Fondsvermögen		83.575.233,71	100,00

Bei den Prozenangaben kann es aufgrund der Kommastellen zu Rundungsdifferenzen kommen.

Während des Berichtszeitraums wurde fortlaufend mehr als 50 % in Aktien (Kapitalbeteiligungen gem. § 2 Absatz 8 InvStG Deutschland) investiert.

Hinweis an die Anleger:**Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.**

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000681176		Stück	53.673,966
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000681176		EUR	211,60
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8T2		Stück	345,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8T2		EUR	18.379,08
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294E3		Stück	2.196,768
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294E3		EUR	160,54
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000681168		Stück	272.933,274
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000681168		EUR	240,07

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)				

Amtlich gehandelte Wertpapiere**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Belgien**

ELIA GROUP	BE0970187903		9.000	9.000
------------	--------------	--	-------	-------

Aktien auf Norwegische Kronen lautend**Emissionsland Norwegen**

NORSK HYDRO ASA NK 1,098	NO0005052605		0	125.000
TOMRA SYSTEMS ASA NK,-,50	NO0012470089		0	19.000

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**Aktien auf Britische Pfund lautend****Emissionsland Großbritannien**

VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39		0	700.000
--------------------	--------------	--	---	---------

Aktien auf Kanadische Dollar lautend**Emissionsland Kanada**

BCE INC. NEW	CA05534B7604		0	10.000
--------------	--------------	--	---	--------

Aktien auf US-Dollar lautend**Emissionsland USA**

BIOGEN INC. DL -,0005	US09062X1037		0	2.000
-----------------------	--------------	--	---	-------

Nicht notierte Wertpapiere**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

VONOVIA SE DIV.CASH	DE000A40ZU23		26.000	26.000
---------------------	--------------	--	--------	--------

Emissionsland Spanien

EDP RENOVAVEIS EO 5	ES0627797923		45.000	45.000
---------------------	--------------	--	--------	--------

Gesellschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Verwaltungsgesellschaft:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
Geschäftsführung:	Walter Lenczuk Mag. Klaus Auer
Prokuristen:	Mag. Wolfgang Floimayr Klaus Frühwirth, MBA
Stammkapital:	727.000,- Euro
Gesellschafter:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1 1100 Wien
Aufsichtsrat:	Mag. Christian Stöbich, Vors. (Linz, bis 06.05.2025) Mag. Manfred Stadlinger, Vors. (Linz, ab 07.05.2025) Herwig Krist, MBA, Vors. Stv. (Linz, ab 07.05.2025) Mag. Elisabeth Huber (Linz) Mag. Thomas Kraus (Wien) Mag. Thomas Pointner (Linz, bis 04.03.2025) Dr. Robert Tichler (Linz, ab 05.03.2025) Mag. Dr. Thomas Schweiger (Linz)
Staatskommissäre:	Mag. Alexandra Pleininger Mag. Felix Baumgartner
Depotbank/Verwahrstelle:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz