

Halbjahresbericht 2026

Aktiva s Best-Invest

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

ISIN: (A) AT0000729173

(T) AT0000729181

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 **Aktiva s Best-Invest – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Halbjahr **1. Oktober 2025 bis 31. März 2026** 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.

Dieser Fonds investiert überwiegend in Anteile anderer Investmentfonds.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger:innen und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung beauftragten 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	02.11.2000	AT0000729173
ISIN thesaurierend	02.11.2000	AT0000729181

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wieder- veranlagungstag:	01.12.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,3 % 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
Kapitalanlagegesellschaft:	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 (siehe Angabe im Rechenschaftsbericht unter Ertragsrechnung/Entwicklung des Fondsvermögens) kann sich durch allfällige Vergütungen reduzieren.

Für Anteile an anderen Investmentfonds, in die der Fonds im Rahmen seiner Anlagepolitik investieren kann, kann eine Verwaltungsvergütung von bis zu 2,20 % des anderen Fondsvermögens verrechnet werden. Gegebenenfalls kann bei Anteilen anderer Investmentfonds zusätzlich eine Performance Fee anfallen.

Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 30.09.2025	per 31.03.2026
Fondsvermögen gesamt	34.695.894,67	32.888.313,64
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	95,38	92,14
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	130,22	128,45
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	77.614,948	71.889,512
Thesaurierungsanteile	209.597,201	204.464,361

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

Aktiva s Best-Invest ist ein gemischter Fonds mit einem Aktienanteil bis max. 50 %. Dieser Fonds ist auch zur Wertpapierdeckung gemäß § 14 EStG geeignet.

Aktiva s Best-Invest investiert überwiegend in Anteile anderer Investmentfonds.

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

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.10.2025 bis 31.03.2026

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	2,23 %
Japan	-9,55 %
UK	0,71 %
Euroland	-0,40 %
Deutschland	-0,79 %
Frankreich	-0,13 %
Italien	-0,67 %
Niederlande	-0,27 %
Österreich	-0,21 %

Spanien	-0,04 %
Portugal	-0,34 %
Schweden	-0,02 %
Norwegen	3,41 %
Polen	0,05 %
Südafrika	7,81 %
Neuseeland	-0,63 %
Australien	3,90 %
Kanada	1,46 %

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

Global Treasury Index	-0,14 %
-----------------------	---------

EMBI Global Core	1,04 %
------------------	--------

Europäischer Unternehmensanleihe-Index	-0,77 %
---	---------

Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	1,97 %
---	--------

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	1,36 %
S&P 500 Index	-1,18 %
Nasdaq Composite	-3,62 %
Japan / NIKKEI 225	7,79 %
UK / FTSE 100	7,32 %
DAX Index	-5,95 %
EURO Stoxx 50 € PR	-0,21 %

Italien / MIB Index	2,86 %
Spanien / IBEX 35	9,72 %
Frankreich / CAC 40	-1,88 %
Niederlande / AEX	1,23 %
Österreich / ATX	12,87 %
Kanada / TSX Composite Index	10,67 %
Schweiz / SMI	4,62 %

Weltaktienindex Morgan St.	0,07 %
----------------------------	--------

Emerging Markets Index M. S.	4,92 %
------------------------------	--------

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	1,55 %
Japanischer Yen	-5,90 %
Pfund Sterling	-0,34 %
Schweizer Franken	1,24 %
Norwegische Krone	3,94 %
Dänische Krone	-0,06 %
Schwedische Krone	0,62 %

Ungarische Forint	1,33 %
Polnische Zloty	-0,67 %
Tschechische Krone	-1,15 %
Kanadischer Dollar	1,69 %
Australischer Dollar	5,96 %
Neuseeland Dollar	0,33 %
Südafrikanischer Rand	3,29 %

Gold/Unze in USD	20,75 %
------------------	---------

Ölpreis / Brent in USD	81,10 %
------------------------	---------

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
FID.II-MSCI WLD IDX PEOHA	IE00BYX5P602		130.565	9.148	121.417	10,405	1.263.356,03	3,84
FID.II-S+P 500 IDX PEOHA	IE00BYX5N110		130.419	8.745	121.674	10,824	1.316.938,54	4,00
INVECOM3-US FALLENG EUR	IE00BYVTMZ20		3.627	7.259	32.927	26,783	881.899,65	2,68
VANG.-EM.MKT.B. INVHEOA	IE00BKLWXS37		793	783	10.258	124,487	1.276.991,75	3,88
XT.-MSCIWOR 2C-HGDEOA	IE000QNQ3X90		80.216	0	80.216	12,179	976.910,56	2,97
Summe Emissionsland Irland							5.716.096,53	17,38
Emissionsland Luxemburg								
UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	LU0569863755		2.372	1.880	4.834	206,990	1.000.589,66	3,04
Summe Emissionsland Luxemburg							1.000.589,66	3,04
Emissionsland Österreich								
AUSTROMUENDELRENT T	AT0000801246		0	0	11.880	111,800	1.328.184,00	4,04
AUSTRORENT T	AT0000859806		0	0	8.693	110,950	964.488,35	2,93
BUSINESSBOND T	AT0000723168		0	0	23.999	128,300	3.079.071,70	9,36
CLASSICBOND T	AT0000497680		2.357	1.604	50.096	124,520	6.237.953,92	18,97
ERSTE BOND COMBIRENT T	AT0000812912		0	10.508	23.781	28,070	667.532,67	2,03
EUROPLUS 50 T	AT0000802400		0	0	4.255	125,990	536.087,45	1,63
INTERBOND T	AT0000859822		0	0	21.339	107,480	2.293.515,72	6,97
INTERSTOCK T	AT0000859848		0	1.375	6.195	338,360	2.096.140,20	6,37
S BOND PLUS T IT01	AT0000A3FS70		101	0	101	10.296,390	1.039.935,39	3,16
S ETHIKAKTIEN T	AT0000681168		0	0	7.858	231,820	1.821.641,56	5,54
S ETHIKBOND T	AT0000681184		0	0	10.884	123,720	1.346.568,48	4,09
S GENERATION T	AT0000A0JGB6		0	0	5.588	173,140	967.506,32	2,94
S TOP AKTIENWELT T	AT0000A1L908		0	1.920	12.537	152,150	1.907.504,55	5,80
VIENNASTOCK T	AT0000952460		0	0	1.492	466,810	696.480,52	2,12
Summe Emissionsland Österreich							24.982.610,83	75,96
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							31.699.297,02	96,38
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
XTR.IE-N.100E. 1CDLA	IE00BMFKG444		12.083	0	12.083	54,070	568.209,96	1,73
Summe Emissionsland Irland							568.209,96	1,73
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,14980							568.209,96	1,73
Summe Investmentzertifikate							32.267.506,98	98,11
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere							32.267.506,98	98,11
Bankguthaben							620.785,34	1,89
Zinsenansprüche							21,28	0,00
Sonstige Abgrenzungen							0,04	0,00
Fondsvermögen							32.888.313,64	100,00

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

Hinweis an die Anleger:

Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000729173	Stück	71.889,512
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000729173	EUR	92,14
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000729181	Stück	204.464,361
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000729181	EUR	128,45

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

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

Investmentzertifikate

Investmentzertifikate auf Euro lautend

Emissionsland Luxemburg

BGF-GL HGH YLD BD D2EOH	LU0368267034		0	26.872
EDGEW.L SEL.-US S.G.ICEO	LU0225245348		0	119
JPM INV-GBL DIVID. CDEOH	LU0965886236		0	7.712
JPM-AMERICA EQJPM AE IAE	LU1734444273		0	2.403
JPMORGAN-US VALUE IACCEO	LU0973530859		0	3.881

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Irland

FID.II-S+P 500 IDX PDLA	IE00BYX5MS15		0	58.491
-------------------------	--------------	--	---	--------

Emissionsland Luxemburg

BNPP US GROWTH I CAP	LU0823435044		0	630
----------------------	--------------	--	---	-----

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. Manfred Stadlinger, Vors. (Linz) Herwig Krist, MBA, Vors. Stv. (Linz) Mag. Elisabeth Huber (Linz) Mag. Thomas Kraus (Wien) Dr. Robert Tichler (Linz) 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