

Halbjahresbericht 2023

ViennaStock

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Februar 2023 bis 31. Juli 2023

ISIN: (A) AT0000952478
(T) AT0000952460
(T) AT0000A294J2
(A) AT0000A2D8S4

Kapitalanlagegesellschaft
SPARKASSE 
Oberösterreich

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 **ViennaStock – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG) – für das Halbjahr **1. Februar 2023 bis 31. Juli 2023** 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:

Mitteilung über Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft: Wir weisen darauf hin, dass Prospekte und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) gemäß InvFG, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) für die von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und AIFMG erstellt, auf unserer Homepage (www.s-fonds.at) veröffentlicht worden sind, wichtige Risikohinweise enthalten und alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Prospekte, Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) und Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) stehen - jeweils in der geltenden Fassung in deutscher Sprache - dem interessierten Anleger kostenlos bei der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. sowie bei der Sparkasse Oberösterreich Bank AG zur Verfügung und sind auch auf www.s-fonds.at abrufbar.

Aufgrund der Zusammensetzung des Fondsvermögens weist dieser Fonds erhöhte Kursschwankungen auf.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Investmentfonds können 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	01.02.1995	AT0000952478
ISIN thesaurierend	01.02.1995	AT0000952460
ISIN thesaurierend (DV)	02.10.2019	AT0000A294J2
ISIN ausschüttend (IT01)	06.04.2020	AT0000A2D8S4

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	01.04.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,20 % 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 31.01.2023	per 31.07.2023
Fondsvermögen gesamt	42.707.456,96	42.538.063,64
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	272,44	270,37
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	325,27	323,64
Errechneter Wert je DV Thesaurierungsanteil	118,53	118,23
Errechneter Wert je IT01 Ausschüttungsanteil	16.599,15	16.457,24
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	22.660,167	22.639,765
Thesaurierungsanteile	107.955,842	108.317,499
DV Thesaurierungsanteile	1.052,241	1.072,799
IT01 Ausschüttungsanteile	78,000	75,000

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

ViennaStock veranlagt in Aktien bedeutender österreichischer Unternehmen. ViennaStock ist ein Länderfonds und demnach sind die Chancen und Risiken auf die Entwicklung österreichischer Unternehmen beschränkt.

Der ViennaStock 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 volatil 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: 01.02.2023 bis 31.07.2023

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-2,68 %	Spanien	-0,01 %
Japan	-8,87 %	Portugal	1,16 %
UK	-2,16 %	Schweden	-4,23 %
Euroland	0,02 %	Norwegen	-5,59 %
Deutschland	-0,74 %	Polen	12,59 %
Frankreich	-0,70 %	Südafrika	-3,74 %
Italien	2,04 %	Neuseeland	-5,54 %
Niederlande	-1,13 %	Australien	-6,94 %
Österreich	-0,98 %	Kanada	-2,14 %

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

Global Treasury Index	-3,28 %	EMBI Global Core	1,64 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	1,01 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-2,05 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	3,36 %	Italien / MIB Index	11,01 %
S&P 500 Index	10,40 %	Spanien / IBEX 35	5,97 %
Nasdaq Composite	20,31 %	Frankreich / CAC 40	5,94 %
Japan / NIKKEI 225	9,29 %	Niederlande / AEX	5,93 %
UK / FTSE 100	2,77 %	Österreich / ATX	-3,17 %
DAX Index	8,34 %	Kanada / TSX Composite Index	-0,15 %
EURO Stoxx 50 € PR	7,19 %	Schweiz / SMI	5,40 %
Weltaktienindex Morgan St.	8,06 %	Emerging Markets Index M. S.	-0,51 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-0,06 %	Ungarische Forint	0,63 %
Japanischer Yen	-9,41 %	Polnische Zloty	6,81 %
Pfund Sterling	3,64 %	Tschechische Krone	-0,45 %
Schweizer Franken	4,11 %	Kanadischer Dollar	0,70 %
Norwegische Krone	-2,18 %	Australischer Dollar	-5,94 %
Dänische Krone	-0,18 %	Neuseeland Dollar	-4,63 %
Schwedische Krone	-1,83 %	Südafrikanischer Rand	-4,57 %

Gold/Unze in USD	0,75 %	Ölpreis / Brent in USD	3,28 %
------------------	--------	------------------------	--------

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2023

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	
Amtlich gehandelte Wertpapiere									
Aktien auf Euro lautend									
Emissionsland Österreich									
AGRANA BET.AG INH.	AT000AGRANA3		0	0	11.000	16,200	178.200,00	0,42	
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3		0	0	11.106	31,500	349.839,00	0,82	
ANDRITZ AG	AT0000730007		24.000	24.000	60.000	48,060	2.883.600,00	6,78	
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985		0	0	45.000	34,360	1.546.200,00	3,63	
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2		0	0	36.000	44,300	1.594.800,00	3,75	
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352		0	0	50.000	29,050	1.452.500,00	3,41	
DO + CO AG	AT0000818802		0	0	20.000	122,800	2.456.000,00	5,77	
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011		0	0	110.000	34,380	3.781.800,00	8,89	
EVN AG	AT0000741053		0	0	60.000	21,550	1.293.000,00	3,04	
FABASOFT AG	AT0000785407		0	0	11.000	18,350	201.850,00	0,47	
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2		0	0	18.100	6,060	109.686,00	0,26	
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62		0	0	26.000	46,500	1.209.000,00	2,84	
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT000KAPSCH9		0	0	6.000	10,700	64.200,00	0,15	
KONTRON AG O.N	AT0000A0E9W5		0	0	20.000	19,790	395.800,00	0,93	
LENZING AG	AT0000644505		2.270	5.000	7.270	45,850	333.329,50	0,78	
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6		0	0	5.000	42,900	214.500,00	0,50	
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204		0	0	10.300	138,800	1.429.640,00	3,36	
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4		0	0	25.000	33,150	828.750,00	1,95	
OMV AG	AT0000743059		0	0	78.000	41,000	3.198.000,00	7,52	
PALFINGER AG	AT0000758305		0	0	29.000	26,650	772.850,00	1,82	
PIERER MOBILITY AG	AT0000KTMIO2		0	0	5.000	78,600	393.000,00	0,92	
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9		0	0	60.000	4,600	276.000,00	0,65	
PORR AG	AT0000609607		0	0	28.730	12,680	364.296,40	0,86	
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306		0	0	120.000	14,720	1.766.400,00	4,15	
ROSENBAUER INTL	AT0000922554		0	0	3.000	29,200	87.600,00	0,21	
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652		0	6.000	30.000	55,000	1.650.000,00	3,88	
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555		0	0	10.000	20,350	203.500,00	0,48	
STRABAG SE	AT000000STR1		15.000	0	40.000	38,200	1.528.000,00	3,59	
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008		0	0	160.000	6,920	1.107.200,00	2,60	
UBM DEVELOPMENT AG	AT0000815402		0	0	3.000	24,800	74.400,00	0,17	
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103		0	0	100.000	7,430	743.000,00	1,75	
VERBUND AG	AT0000746409		45.000	15.000	50.000	75,350	3.767.500,00	8,86	
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504		0	0	40.000	24,300	972.000,00	2,29	
VOESTALPINE AG	AT0000937503		0	30.000	60.000	30,100	1.806.000,00	4,25	
WIENERBERGER	AT0000831706		40.000	40.000	60.000	29,820	1.789.200,00	4,21	
ZUMTOBEL GROUP AG INH. A	AT0000837307		0	0	24.000	7,950	190.800,00	0,45	
							Summe Emissionsland Österreich	41.012.440,90	96,41
							Summe Aktien auf Euro lautend	41.012.440,90	96,41
							Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	41.012.440,90	96,41
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere									
Aktien auf Euro lautend									
Emissionsland Österreich									
AMS-OSRAM AG	AT0000A18XM4		0	0	160.000	7,938	1.270.080,00	2,99	
							Summe Emissionsland Österreich	1.270.080,00	2,99
							Summe Aktien auf Euro lautend	1.270.080,00	2,99
							Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	1.270.080,00	2,99
Gliederung des Fondsvermögens									
Wertpapiere							42.282.520,90	99,40	
Bankguthaben							250.742,75	0,59	
Zinsenansprüche							4.799,99	0,01	
Fondsvermögen							42.538.063,64	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	AT0000952478	Stück	22.639,765
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000952478	EUR	270,37
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8S4	Stück	75,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8S4	EUR	16.457,24
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294J2	Stück	1.072,799
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294J2	EUR	118,23
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000952460	Stück	108.317,499
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000952460	EUR	323,64

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.)	

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

IMMOFINANZ AG INH.(A.N.)	AT0000A2UUP0		0	72.040
LENZING AG BZR	AT0000A35PJ0		5.000	5.000

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 Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft Gruberstraße 32 4020 Linz
Aufsichtsrat:	Mag. Christian Stöbich, Vorsitzender (Linz) Mag. Manfred Stadlinger (Linz), Vors. Stv. Mag. Elisabeth Huber (Linz) Mag. Thomas Kraus (Wien) Mag. Thomas Pointner (Linz) Mag. Dr. Thomas Schweiger (Linz)
Staatskommissäre:	Mag. Alexandra Pleininger Mag. Felix Baumgartner (ab 01.02.2023)
Depotbank/Verwahrstelle:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz