

Halbjahresbericht 2023

Master s Best-Invest C

Miteigentumsfonds gemäß InvFG iVm AIFMG

1. Juni 2023 bis 30. November 2023

ISIN: (T) AT0000745187

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 **Master s Best-Invest C – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) in Verbindung mit Alternative Investmentfonds Manager Gesetz (AIFMG) – für das Halbjahr **1. Juni 2023 bis 30. November 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:

Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte und die PRIIPs-Basisinformationsblätter (BIB) gem. InvFG, die Informationen für Anleger 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.

Der Master s Best-Invest C investiert überwiegend in andere 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	Auflegedatum	ISIN
ISIN thesaurierend	02.05.2000	AT0000745187

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wieder- veranlagungstag:	01.08.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,36 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut 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 Kudlichstrae 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 31.05.2023	per 30.11.2023
Fondsvermögen gesamt	123.986.716,04	124.916.144,91
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	132,18	133,47
Umlaufende Anteile		
Thesaurierungsanteile	937.997,882	935.880,259

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

Master s Best-Invest C ist ein gemischter Strategiefonds, der durch die Veranlagung in Aktien- und Anleihefonds eine breite Streuung bietet. Dieser Fonds veranlagt mindestens 35 % bis zu maximal 50 % des Fondsvermögens in internationale Aktienfonds und mindestens 50 % in internationale Rentenfonds.

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

Der **Master s Best-Invest C** investiert überwiegend in andere Investmentfonds.

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.06.2023 bis 30.11.2023

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-3,04 %	Spanien	0,63 %
Japan	-9,74 %	Portugal	0,34 %
UK	0,44 %	Schweden	1,45 %
Euroland	0,41 %	Norwegen	1,54 %
Deutschland	-0,22 %	Polen	8,79 %
Frankreich	0,09 %	Südafrika	13,58 %
Italien	1,17 %	Neuseeland	-0,74 %
Niederlande	-0,08 %	Australien	-2,84 %
Österreich	0,59 %	Kanada	-2,38 %

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

Global Treasury Index	-3,11 %	EMBI Global Core	3,81 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	2,53 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-0,75 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	7,44 %	Italien / MIB Index	11,90 %
S&P 500 Index	6,92 %	Spanien / IBEX 35	9,72 %
Nasdaq Composite	7,29 %	Frankreich / CAC 40	2,43 %
Japan / NIKKEI 225	-0,53 %	Niederlande / AEX	1,15 %
UK / FTSE 100	-0,98 %	Österreich / ATX	6,20 %
DAX Index	2,28 %	Kanada / TSX Composite Index	0,56 %
EURO Stoxx 50 € PR	2,93 %	Schweiz / SMI	-1,57 %
Weltaktienindex Morgan St.	5,50 %	Emerging Markets Index M. S.	1,40 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-1,16 %	Ungarische Forint	-2,53 %
Japanischer Yen	-7,43 %	Polnische Zloty	3,76 %
Pfund Sterling	-0,38 %	Tschechische Krone	-2,57 %
Schweizer Franken	2,26 %	Kanadischer Dollar	-1,97 %
Norwegische Krone	1,06 %	Australischer Dollar	-0,65 %
Dänische Krone	-0,10 %	Neuseeland Dollar	0,21 %
Schwedische Krone	1,82 %	Südafrikanischer Rand	2,89 %

Gold/Unze in USD	2,97 %	Ölpreis / Brent in USD	11,51 %
------------------	--------	------------------------	---------

Vermögensaufstellung zum 30. November 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								
Indexzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
INVESC.PHYS.MKT.ETCOO XAU	IE00B579F325		0	0	48.683	180,370	8.780.952,71	7,03
XTRACK. ETC GOLD 80	DE000A2T0VU5		0	0	119.954	28,826	3.457.794,00	2,77
							<u>Summe Emissionsland Irland</u>	<u>9,80</u>
							<u>Summe Indexzertifikate auf Euro lautend</u>	<u>9,80</u>
							<u>Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere</u>	<u>9,80</u>
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
BNYMGF-US MU.IN.DE.W EO A	IE00BDCJZ228		0	0	1.411.535	0,962	1.357.473,21	1,09
FID.II-MSCI JAPAN LPEOA	IE00BYX5N771		240.769	0	240.769	6,527	1.571.402,96	1,26
MET.-METZ.EU.GROW.SUS.BEO	IE00B3ZLWY60		2.847	0	2.847	342,080	973.901,76	0,78
							<u>Summe Emissionsland Irland</u>	<u>3,12</u>
Emissionsland Liechtenstein								
LGT-LGT SU.BD GL IN.LI.I1	LI0021090100		71	0	2.210	1.277,060	2.822.302,60	2,26
							<u>Summe Emissionsland Liechtenstein</u>	<u>2,26</u>
Emissionsland Luxemburg								
AMF-EUR.EQ.VAL.I2 UNH.EOA	LU1883315480		0	0	618	2.502,600	1.546.606,80	1,24
BGF-WORLD MINING N.D2EO	LU0252963383		1.064	0	16.997	61,780	1.050.074,66	0,84
CT LUX GL.E.M.ST B.IN.IEH	LU0329574395		3.524	0	126.730	16,056	2.034.789,55	1,63
FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	LU0345362361		1.845	0	29.871	31,910	953.183,61	0,76
FID.FDS-SU.EU.EQ.Y ACC EO	LU0318939419		0	0	56.112	19,760	1.108.773,12	0,89
GSF-EM.MKTS DEBT I EO AH	LU0242506524		0	0	140.078	17,240	2.414.944,72	1,93
JPM-AMERICA EQ.JPMAE I AEO	LU1734444273		0	1.603	12.587	189,490	2.385.110,63	1,91
MAND.FD-M.UNIQ.S.+M.C.E.G	LU0489687599		0	0	62	16.216,350	1.005.413,70	0,80
MUP-KONW.TR.MET.CH HCAPEO	LU1022033721		734	0	8.535	106,470	908.721,45	0,73
NORDEA 1-EUR.H.YLD BI-EUR	LU0141799097		0	0	74.450	38,698	2.881.051,21	2,31
T. ROWE PR.-JAP.EQ. I EUR	LU0230817925		0	93.906	51.941	14,700	763.532,70	0,61
UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	LU0569863755		0	365	13.157	176,900	2.327.473,30	1,86
							<u>Summe Emissionsland Luxemburg</u>	<u>15,51</u>
Emissionsland Österreich								
AUSTRORENT T	AT0000859806		0	0	24.287	105,620	2.565.192,94	2,05
BARRESERVE T	AT0000952486		0	0	21.260	91,700	1.949.542,00	1,56
BUSINESSBOND T	AT0000723168		0	0	38.489	119,150	4.585.964,35	3,67
CLASSICBOND T	AT0000497680		0	0	83.374	118,210	9.855.640,54	7,89
ERSTE BD USA COR.R01TEO	AT0000675772		514	0	25.243	135,080	3.409.824,44	2,73
ERSTE BOND COMBIRENT T	AT0000812912		0	0	104.748	26,940	2.821.911,12	2,26
ERSTE RES.CO K01EOT	AT0000A2QK27		0	0	27.949	101,000	2.822.849,00	2,26
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307		0	0	1.114	1.290,670	1.437.806,38	1,15
EUROPLUS 50 T	AT0000802400		0	0	3.927	109,410	429.653,07	0,34
INTERBOND T	AT0000859822		914	0	43.750	103,790	4.540.812,50	3,64
INTERSTOCK T	AT0000859848		0	0	17.534	295,250	5.176.913,50	4,14
S EMERGING T	AT0000A0K1H5		2.715	0	47.891	99,650	4.772.338,15	3,82
S ETHIKAKTIEN T	AT0000681168		0	292	7.332	191,700	1.405.544,40	1,13
S ETHIKBOND T	AT0000681184		0	0	22.130	117,460	2.599.389,80	2,08
S GENERATION T	AT0000A0JGB6		2.445	0	13.669	134,960	1.844.768,24	1,48
S RESERVE T	AT0000A0EOY0		0	0	34.915	100,160	3.497.086,40	2,80
S TOP AKTIENWELT T	AT0000A1L908		0	875	9.321	137,400	1.280.705,40	1,03
SIRIUS 25-EO CORP.BD I T	AT0000A1FUU3		0	0	22.662	101,870	2.308.577,94	1,85
VIENNA STOCK T	AT0000952460		0	0	1.236	313,830	387.893,88	0,31
							<u>Summe Emissionsland Österreich</u>	<u>46,18</u>
							<u>Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend</u>	<u>67,08</u>

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Irland

FID.II-S+P 500 IDX PDLA	IE00BYX5MS15	0	63.469	724.135	8,984	5.951.606,67	4,76	
						Summe Emissionsland Irland	5.951.606,67	4,76

Emissionsland Luxemburg

ALGER-A.SM.CAP FOCUS IDLC	LU1339879915	4.882	0	121.341	18,390	2.041.406,08	1,63	
BNPP US GROWTH I CAP	LU0823435044	0	0	3.741	663,190	2.269.686,02	1,82	
DWSI-CROCI US DIV. ICDLA	LU1769942589	163	0	6.286	328,150	1.887.065,14	1,51	
EDGEW.L.SEL.-US S.GR.ICDL	LU0225244705	0	24	184	11.157,364	1.878.103,47	1,50	
G.SACHS-GL.CORE E.IADL CL	LU0236212311	0	3.201	67.934	32,080	1.993.708,46	1,60	
GSF-EM.MKTS DEBT I DL AC	LU0234573185	0	0	49.785	15,150	690.003,43	0,55	
JPM-US VALUE FD C ACC	LU0129463179	0	0	84.296	43,590	3.361.506,39	2,69	
W.B.U.S.SM.MID C.G.JACCDL	LU0995404943	0	0	5.910	239,770	1.296.350,47	1,04	
						Summe Emissionsland Luxemburg	15.417.829,46	12,34
						Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,09310	21.369.436,13	17,11
						Summe Investmentzertifikate	105.166.606,16	84,19

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	117.405.352,87	93,99
Bankguthaben	7.458.667,84	5,97
Zinsenansprüche	52.124,20	0,04
Fondsvermögen	124.916.144,91	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 Thesaurierungsanteile	AT0000745187	Stück	935.880,259
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000745187	EUR	133,47

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.)				

Investmentzertifikate

Investmentzertifikate auf Euro lautend

Emissionsland Irland

MET.-METZ.EUR.GROW.SUST.A	IE0002921868	0	3.978
---------------------------	--------------	---	-------

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
Depotbank/Verwahrstelle:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz