

# Halbjahresbericht 2024



ISS ESG

## s EthikAktien

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

**1. Februar 2024 bis 31. Juli 2024**

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

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 **s EthikAktien** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Halbjahr **1. Februar 2024 bis 31. Juli 2024** 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](http://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](http://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 Wissensstand 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.



Disclaimer (Transparenz-Logo):

Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter [www.euro-sif.org](http://www.euro-sif.org). Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des s Ethik Aktien Fonds finden Sie unter: [www.s-fonds.at](http://www.s-fonds.at).

Die Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

## 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

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

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

## Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 31.01.2024	per 31.07.2024
Fondsvermögen gesamt	66.322.669,18	<b>73.883.195,14</b>
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	183,01	<b>199,17</b>
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	205,97	<b>225,11</b>
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	136,09	<b>149,27</b>
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	15.767,68	<b>17.191,17</b>
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	55.198,523	<b>53.547,897</b>
Thesaurierungsanteile	251.132,796	<b>257.357,221</b>
Thesaurierungsanteile DV	3.020,282	<b>2.584,676</b>
Ausschüttungsanteile IT01	259,000	<b>285,000</b>

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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 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: 01.02.2024 bis 31.07.2024

### Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	1,62 %	Spanien	1,64 %
Japan	-4,87 %	Portugal	1,13 %
UK	2,21 %	Schweden	0,30 %
Euroland	0,59 %	Norwegen	-2,03 %
Deutschland	-0,08 %	Polen	2,41 %
Frankreich	-0,86 %	Südafrika	11,40 %
Italien	2,19 %	Neuseeland	1,27 %
Niederlande	0,04 %	Australien	1,39 %
Österreich	0,45 %	Kanada	-0,22 %

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

Global Treasury Index	-0,07 %	EMBI Global Core	4,85 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	2,10 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	1,58 %

### Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	6,65 %	Italien / MIB Index	10,02 %
S&P 500 Index	13,22 %	Spanien / IBEX 35	10,50 %
Nasdaq Composite	15,24 %	Frankreich / CAC 40	-0,75 %
Japan / NIKKEI 225	6,19 %	Niederlande / AEX	11,99 %
UK / FTSE 100	11,29 %	Österreich / ATX	6,85 %
DAX Index	9,78 %	Kanada / TSX Composite Index	6,66 %
EURO Stoxx 50 € PR	5,05 %	Schweiz / SMI	7,73 %
Weltaktienindex Morgan St.	11,33 %	Emerging Markets Index M. S.	11,10 %

### Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	0,42 %	Ungarische Forint	-2,89 %
Japanischer Yen	-1,95 %	Polnische Zloty	0,61 %
Pfund Sterling	1,31 %	Tschechische Krone	-2,24 %
Schweizer Franken	-1,89 %	Kanadischer Dollar	-2,64 %
Norwegische Krone	-3,93 %	Australischer Dollar	-0,03 %
Dänische Krone	-0,11 %	Neuseeland Dollar	-2,73 %
Schwedische Krone	-2,51 %	Südafrikanischer Rand	2,61 %

Gold/Unze in USD	19,11 %	Ölpreis / Brent in USD	2,57 %
------------------	---------	------------------------	--------

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024

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	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>									
<b>Emissionsland Großbritannien</b>									
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78		5.000	0	15.000	47,760	849.016,35	1,15	
							Summe Emissionsland Großbritannien	849.016,35	1,15
<b>Emissionsland Irland</b>									
CRH PLC EO-,32	IE0001827041		0	4.000	11.000	66,320	864.565,06	1,17	
							Summe Emissionsland Irland	864.565,06	1,17
							Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,84380	1.713.581,41	2,32
<b>Aktien auf Dänische Kronen lautend</b>									
<b>Emissionsland Dänemark</b>									
ORSTED A/S DK 10	DK0060094928		4.000	0	12.000	410,400	659.975,07	0,89	
							Summe Emissionsland Dänemark	659.975,07	0,89
							Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46210	659.975,07	0,89
<b>Aktien auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland Deutschland</b>									
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0		0	0	3.000	231,300	693.900,00	0,94	
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		0	0	3.500	260,800	912.800,00	1,24	
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003		0	0	5.000	85,820	429.100,00	0,58	
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		0	0	3.000	189,400	568.200,00	0,77	
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		0	0	15.000	41,250	618.750,00	0,84	
ENCAVIS AG Z.VERK.	DE000A4BGGQ8		35.000	0	35.000	17,300	605.500,00	0,82	
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000		0	4.000	9.000	61,160	550.440,00	0,75	
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026		0	0	2.000	455,600	911.200,00	1,23	
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		0	0	4.500	169,420	762.390,00	1,03	
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1		0	0	30.000	28,410	852.300,00	1,15	
							Summe Emissionsland Deutschland	6.904.580,00	9,35
<b>Emissionsland Finnland</b>									
ELISA OYJ A EO 0,5	FI0009007884		3.000	0	15.000	43,020	645.300,00	0,87	
							Summe Emissionsland Finnland	645.300,00	0,87
<b>Emissionsland Irland</b>									
KINGSPAN GRP PLC EO-,13	IE0004927939		0	0	5.000	86,400	432.000,00	0,58	
							Summe Emissionsland Irland	432.000,00	0,58
<b>Emissionsland Luxemburg</b>									
BEFESA S.A. ORD. O.N.	LU1704650164		0	0	13.500	28,680	387.180,00	0,52	
							Summe Emissionsland Luxemburg	387.180,00	0,52
<b>Emissionsland Österreich</b>									
VERBUND AG	AT0000746409		0	0	5.000	74,000	370.000,00	0,50	
							Summe Emissionsland Österreich	370.000,00	0,50
							Summe Aktien auf Euro lautend	8.739.060,00	11,83
<b>Aktien auf Norwegische Kronen lautend</b>									
<b>Emissionsland Norwegen</b>									
NORSK HYDRO ASA NK 1,098	NO0005052605		25.000	0	125.000	60,400	638.883,01	0,86	
TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	NO0012470089		0	0	19.000	179,800	289.079,75	0,39	
							Summe Emissionsland Norwegen	927.962,76	1,26
							Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,81750	927.962,76	1,26

**Aktien auf Schwedische Kronen lautend****Emissionsland Schweden**

ASSA-ABLOY AB B SK-,33	SE0007100581	0	0	23.000	325,900	645.485,47	0,87
Summe Emissionsland Schweden						<u>645.485,47</u>	<u>0,87</u>
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,61250						<u>645.485,47</u>	<u>0,87</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						<u>12.686.064,71</u>	<u>17,17</u>

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

BT GROUP PLC LS 0,05	GB0030913577	0	0	300.000	1,409	500.770,32	0,68
LLOYDS BKG GRP LS-,10	GB0008706128	0	0	1.200.000	0,596	847.309,79	1,15
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39	0	0	700.000	0,724	600.948,09	0,81
Summe Emissionsland Großbritannien						<u>1.949.028,20</u>	<u>2,64</u>
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,84380						<u>1.949.028,20</u>	<u>2,64</u>

**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Finnland**

ORION CORP. B	FI0009014377	10.000	0	10.000	42,470	424.700,00	0,57
Summe Emissionsland Finnland						<u>424.700,00</u>	<u>0,57</u>

**Emissionsland Frankreich**

AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	330	0	3.630	168,780	612.671,40	0,83
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	0	0	10.000	63,460	634.600,00	0,86
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	600	0	2.300	400,650	921.495,00	1,25
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308	0	0	80.000	10,250	820.000,00	1,11
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	0	0	4.500	222,850	1.002.825,00	1,36
Summe Emissionsland Frankreich						<u>3.991.591,40</u>	<u>5,40</u>

**Emissionsland Niederlande**

ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	0	0	1.500	850,500	1.275.750,00	1,73
HEINEKEN EO 1,60	NL0000009165	2.000	0	8.000	82,020	656.160,00	0,89
SIGNIFY N.V. EO -,01	NL0011821392	0	0	32.000	22,900	732.800,00	0,99
STELLANTIS NV EO -,01	NL00150001Q9	30.000	0	30.000	15,408	462.240,00	0,63
Summe Emissionsland Niederlande						<u>3.126.950,00</u>	<u>4,23</u>
Summe Aktien auf Euro lautend						<u>7.543.241,40</u>	<u>10,21</u>

**Aktien auf Japanische Yen lautend****Emissionsland Japan**

ASICS CORP.	JP3118000003	80.000	30.000	80.000	2.475,000	1.216.515,11	1,65
CHUGAI PHARMACEUT'L	JP3519400000	15.000	0	15.000	6.609,000	609.087,00	0,82
KURITA WATER IND.	JP3270000007	0	0	10.000	6.462,000	397.026,30	0,54
LY CORP.	JP3933800009	80.000	0	200.000	373,000	458.343,57	0,62
NOMURA RESEARCH IN.	JP3762800005	4.000	0	25.000	4.670,000	717.313,84	0,97
TOKYO ELECTRON LTD	JP3571400005	3.000	0	3.000	31.020,000	571.762,10	0,77
Summe Emissionsland Japan						<u>3.970.047,92</u>	<u>5,37</u>
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 162,76000						<u>3.970.047,92</u>	<u>5,37</u>

**Aktien auf Kanadische Dollar lautend****Emissionsland Kanada**

BCE INC. NEW	CA05534B7604	0	0	10.000	46,570	310.943,45	0,42
TELUS CORP.	CA87971M1032	20.000	0	45.000	22,290	669.726,91	0,91
Summe Emissionsland Kanada						<u>980.670,36</u>	<u>1,33</u>
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,49770						<u>980.670,36</u>	<u>1,33</u>

**Aktien auf Schweizer Franken lautend****Emissionsland Schweiz**

GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408	0	0	1.000	560,400	587.852,72	0,80
SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	CH0012549785	0	0	2.000	269,300	564.984,79	0,76
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585	0	0	30.000	26,660	838.980,38	1,14
Summe Emissionsland Schweiz						<u>1.991.817,89</u>	<u>2,70</u>
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,95330						<u>1.991.817,89</u>	<u>2,70</u>



## Aktien auf US-Dollar lautend

## Emissionsland Irland

LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762	1.300	0	1.300	453,500	544.468,05	0,74	
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967	0	0	2.500	334,280	771.795,35	1,04	
						Summe Emissionsland Irland	1.316.263,40	1,78

## Emissionsland Israel

CYBERARK SOFTWARE IS-,01	IL0011334468	0	0	3.000	256,380	710.325,08	0,96	
						Summe Emissionsland Israel	710.325,08	0,96

## Emissionsland Niederlande

NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	NL0009538784	3.000	0	3.000	263,160	729.109,72	0,99	
						Summe Emissionsland Niederlande	729.109,72	0,99

## Emissionsland Taiwan

TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	0	1.000	14.000	165,800	2.143.701,51	2,90	
						Summe Emissionsland Taiwan	2.143.701,51	2,90

## Emissionsland USA

ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	0	2.000	4.500	185,320	770.169,93	1,04
ADOBE INC.	US00724F1012	600	500	2.100	551,650	1.069.879,02	1,45
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	5.000	0	5.000	144,480	667.159,22	0,90
AMERICAN WATER WKS DL-,01	US0304201033	0	0	2.000	142,360	262.947,91	0,36
ANSYS INC. DL-,01	US03662Q1058	0	0	2.000	313,630	579.294,42	0,78
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	1.000	0	5.000	212,200	979.867,01	1,33
AT + T INC. DL 1	US00206R1023	10.000	0	40.000	19,250	711.119,32	0,96
AUTODESK INC.	US0527691069	500	0	3.000	247,520	685.777,61	0,93
BIOGEN INC. DL-,0005	US09062X1037	0	0	2.000	213,200	393.793,87	0,53
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077	0	5.000	11.000	73,880	750.535,65	1,02
CAMPBELL SOUP CO.DL-,0375	US1344291091	15.000	0	15.000	46,860	649.150,35	0,88
CBRE GROUP INC. A DL-,01	US12504L1098	0	0	6.000	112,710	624.547,47	0,85
CIGNA GROUP, THE DL 1	US1255231003	0	0	2.500	348,670	805.019,39	1,09
CITIGROUP INC. DL -,01	US1729674242	0	0	10.000	64,880	599.187,29	0,81
CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	US22788C1053	500	0	2.500	231,960	535.555,97	0,72
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	0	2.000	8.500	63,050	494.943,66	0,67
ELI LILLY	US5324571083	0	0	2.000	804,270	1.485.537,50	2,01
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000	200	0	1.000	790,240	729.811,60	0,99
GRAND CANYON EDUCAT. INC.	US38526M1062	0	0	6.000	155,950	864.148,50	1,17
HCA HEALTHCARE INC.DL-,01	US40412C1018	0	0	2.500	363,050	838.220,35	1,13
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	0	1.000	1.500	647,350	896.772,26	1,21
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	1.000	0	1.000	444,610	410.611,38	0,56
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	0	0	2.500	463,710	1.070.627,08	1,45
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038	0	0	7.000	109,820	709.955,67	0,96
MOLINA HEALTHCARE DL-,001	US60855R1005	1.500	0	1.500	341,270	472.760,44	0,64
MOODY'S CORP DL 1	US6153691059	0	0	2.000	456,480	843.147,40	1,14
MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	US6200763075	0	0	2.000	398,920	736.830,44	1,00
MSCI INC. A DL-,01	US55354G1004	1.300	0	1.300	540,760	649.231,62	0,88
NETAPP INC.	US64110D1046	4.000	0	4.000	126,980	469.080,16	0,63
NIKE INC. B	US6541061031	8.000	0	16.000	74,860	1.106.169,19	1,50
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	44.000	9.400	39.000	117,020	4.214.794,98	5,70
ORMAT TECHNOLOG. DL-,001	US6866881021	0	0	6.500	77,640	466.069,45	0,63
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057	500	0	2.500	324,730	749.746,03	1,01
PROCTER GAMBLE	US7427181091	3.500	0	10.000	160,760	1.484.669,38	2,01
PROLOGIS INC. DL-,01	US74340W1036	0	0	4.500	126,050	523.850,20	0,71
RESMED INC. DL-,004	US7611521078	3.500	0	3.500	213,250	689.300,89	0,93
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	0	0	2.000	484,730	895.326,93	1,21
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	0	2.000	4.000	258,800	956.039,90	1,29
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021	0	0	1.500	814,390	1.128.172,33	1,53
STRIDE INC. DL -,0001	US86333M1080	2.000	5.000	17.000	75,980	1.192.888,81	1,61
SUNRUN INC. DL-,0001	US86771W1053	0	0	10.000	17,530	161.895,09	0,22
TERADATA (DEL.) DL-,01	US88076W1036	0	0	15.000	32,420	449.113,41	0,61
TRADEWEB MARKETS -,00001	US8926721064	7.000	0	7.000	111,680	721.980,05	0,98
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	0	500	1.500	576,160	798.152,94	1,08
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	0	0	4.000	265,670	981.418,54	1,33
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098	0	0	3.500	202,660	655.070,19	0,89
WORKDAY INC.CLA DL-,001	US98138H1014	0	0	3.500	227,120	734.133,73	0,99
XYLEM INC. DL-,01	US98419M1009	1.000	0	6.000	133,500	739.748,80	1,00

Summe Emissionsland USA 39.404.223,33 53,33

Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08280 44.303.623,04 59,96

Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere 60.738.428,81 82,21

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	73.424.493,52	99,38
Bankguthaben	392.164,33	0,53
Dividendenansprüche	64.323,99	0,09
Zinsenansprüche	2.213,30	0,00
Fondsvermögen	73.883.195,14	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	53.547,897
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000681176	EUR	199,17
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8T2	Stück	285,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8T2	EUR	17.191,17
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294E3	Stück	2.584,676
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294E3	EUR	149,27
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000681168	Stück	257.357,221
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000681168	EUR	225,11

**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 Britische Pfund lautend****Emissionsland Großbritannien**

TESCO PLC	LS-,0633333	GB00BLGZ9862	33.685	160.000
-----------	-------------	--------------	--------	---------

**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

ENCAVIS AG INH. O.N.	DE0006095003		0	35.000
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		0	27.000
TEAMVIEWER SE INH O.N.	DE000A2YN900		0	13.000

**Emissionsland Frankreich**

NEOEN S.A.EO 2	FR0011675362		0	10.000
----------------	--------------	--	---	--------

**Aktien auf Norwegische Kronen lautend****Emissionsland Norwegen**

SCATEC ASA	NK -,02	N00010715139	0	17.000
------------	---------	--------------	---	--------

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

BLACKROCK CL. A DL -,01	US09247X1019	0	1.000
-------------------------	--------------	---	-------

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

LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B0SWJX34	0	7.000
MONDI PLC EO -,22	GB00BMWC6P49	0	27.273

**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Niederlande**

STMICROELECTRONICS	NL0000226223	0	13.000
--------------------	--------------	---	--------

**Aktien auf Japanische Yen lautend****Emissionsland Japan**

ONO PHARMACEUT.	JP3197600004	0	25.000
-----------------	--------------	---	--------

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

BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	US1101221083	0	8.000
CVS HEALTH CORP. DL-,01	US1266501006	0	9.000
SMARTSHEET INC.A DL-,0001	US83200N1037	0	7.000

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

<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13 4020 Linz <a href="http://www.s-fonds.at">www.s-fonds.at</a> Firmenbuchnummer: FN87231g
<b>Geschäftsführung:</b>	Walter Lenczuk Mag. Klaus Auer
<b>Prokuristen:</b>	Mag. Wolfgang Floimayr Klaus Frühwirth, MBA
<b>Stammkapital:</b>	727.000,- Euro
<b>Gesellschafter:</b>	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
<b>Aufsichtsrat:</b>	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)
<b>Staatskommissäre:</b>	Mag. Alexandra Pleininger Mag. Felix Baumgartner
<b>Depotbank/Verwahrstelle:</b>	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
<b>Abschlussprüfer:</b>	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz