

Halbjahresbericht 2024

ViennaStock

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Februar 2024 bis 31. Juli 2024

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 **Vien-naStock** – 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.

**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 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.

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 31.01.2024	per 31.07.2024
Fondsvermögen gesamt	42.409.974,00	44.070.352,05
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	275,59	287,07
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	329,89	344,89
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	120,80	126,59
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	16.808,62	17.493,86
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	21.948,111	22.119,930
Thesaurierungsanteile	106.161,114	105.328,291
Thesaurierungsanteile DV	1.071,312	1.060,574
Ausschüttungsanteile IT01	72,000	72,000

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: 01.02.2024 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	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
AGRANA BET.AG INH.	AT0000AGRANA3		0	0	11.000	12,600	138.600,00	0,31
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3		0	0	11.106	24,800	275.428,80	0,62
ANDRITZ AG	AT0000730007		0	0	60.000	59,150	3.549.000,00	8,05
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985		0	0	40.000	19,710	788.400,00	1,79
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2		0	0	50.000	67,450	3.372.500,00	7,65
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352		0	0	50.000	30,200	1.510.000,00	3,43
DO + CO AG	AT0000818802		0	1.000	14.000	155,800	2.181.200,00	4,95
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011		0	8.000	92.000	48,080	4.423.360,00	10,04
EURO TELESITES AG INH.	AT000000ETS9		0	0	40.000	3,880	155.200,00	0,35
EVN AG	AT0000741053		0	0	60.000	30,200	1.812.000,00	4,11
FABASOFT AG	AT0000785407		0	0	11.000	16,350	179.850,00	0,41
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2		0	0	18.100	7,290	131.949,00	0,30
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62		0	0	26.000	51,200	1.331.200,00	3,02
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT0000KAPSCH9		0	0	6.000	8,820	52.920,00	0,12
KONTRON AG O.N	AT0000A0E9W5		0	0	20.000	19,620	392.400,00	0,89
LENZING AG	AT0000644505		0	0	7.270	32,150	233.730,50	0,53
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6		0	0	5.000	10,200	51.000,00	0,12
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204		0	0	10.300	105,400	1.085.620,00	2,46
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4		0	0	25.000	30,500	762.500,00	1,73
OMV AG	AT0000743059		0	22.000	48.000	38,700	1.857.600,00	4,22
PALFINGER AG	AT0000758305		0	0	29.000	22,600	655.400,00	1,49
PIERER MOBILITY AG	AT0000KTMIO2		0	0	5.000	30,000	150.000,00	0,34
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9		0	0	60.000	3,330	199.800,00	0,45
PORR AG	AT0000609607		0	0	28.730	14,040	403.369,20	0,92
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306		0	0	100.000	18,010	1.801.000,00	4,09
ROSENBAUER INTL	AT0000922554		0	0	3.000	35,800	107.400,00	0,24
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652		0	0	30.000	36,700	1.101.000,00	2,50
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555		0	0	10.000	10,720	107.200,00	0,24
STRABAG SE	AT000000STR1		0	0	40.000	38,700	1.548.000,00	3,51
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008		0	0	160.000	8,560	1.369.600,00	3,11
UBM DEVELOPMENT AG	AT0000815402		0	0	3.000	21,300	63.900,00	0,14
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103		0	0	100.000	7,920	792.000,00	1,80
VERBUND AG	AT0000746409		0	0	45.000	74,000	3.330.000,00	7,56
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504		0	0	40.000	29,750	1.190.000,00	2,70
VOESTALPINE AG	AT0000937503		10.000	0	70.000	23,660	1.656.200,00	3,76
WIENERBERGER	AT0000831706		0	0	60.000	32,760	1.965.600,00	4,46
ZUMTOBEL GROUP AG INH. A	AT0000837307		0	0	24.000	5,680	136.320,00	0,31
							Summe Emissionsland Österreich	92,72
							Summe Aktien auf Euro lautend	92,72
							Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	92,72
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
AMS-OSRAM AG	AT0000A18XM4		0	0	600.000	1,237	741.900,00	1,68
							Summe Emissionsland Österreich	1,68
							Summe Aktien auf Euro lautend	1,68
							Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	1,68
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere							41.603.147,50	94,40
Bankguthaben							2.459.445,21	5,58
Zinsenansprüche							7.759,34	0,02
Fondsvermögen							44.070.352,05	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	22.119,930
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000952478	EUR	287,07
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8S4	Stück	72,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8S4	EUR	17.493,86
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294J2	Stück	1.060,574
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294J2	EUR	126,59
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000952460	Stück	105.328,291
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000952460	EUR	344,89

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**

STRABAG WERTR.BAR KAP 23	AT0000A36HK3		40.000	40.000
--------------------------	--------------	--	--------	--------

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