

Halbjahresbericht 2024

s Top AktienWelt

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

ISIN: (A) AT0000A1L8Z0
(T) AT0000A1L908
(T) AT0000A294H6
(A) AT0000A2D8Q8

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 Top AktienWelt – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF – für das Halbjahr **1. Oktober 2023 bis 31. März 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	01.06.2016	AT0000A1L8Z0
ISIN thesaurierend	01.06.2016	AT0000A1L908
ISIN thesaurierend DV	21.07.2020	AT0000A294H6
ISIN ausschüttend IT01	06.04.2020	AT0000A2D8Q8

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	01.12.
Verwaltungsgebühr:	1,50 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
Fondstyp:	Publikumsfonds
Depotbank:	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 AG 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.

Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 30.09.2023	per 31.03.2024
Fondsvermögen gesamt	140.172.656,20	166.755.968,51
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	114,97	126,84
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	133,86	151,45
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	121,36	137,68
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	13.197,75	14.654,43
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	510.680,411	530.899,800
Thesaurierungsanteile	560.431,257	618.819,944
Thesaurierungsanteile DV	3.907,111	3.599,133
Ausschüttungsanteile IT01	452,000	355,000

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

Der **s Top AktienWelt** veranlagt in ertragsstarke, internationale Aktien mit hohem Qualitätsstandard. Das Fondsmanagement verfolgt aktiv eine sorgfältige Aktienausswahl unter dem Aspekt eines langfristigen, qualitativen Aktieninvestments. Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkurschwankungen nicht ausgeschlossen.

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

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.10.2023 bis 31.03.2024

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	2,26 %	Spanien	7,26 %
Japan	-3,19 %	Portugal	6,81 %
UK	9,21 %	Schweden	5,42 %
Euroland	7,00 %	Norwegen	1,86 %
Deutschland	5,52 %	Polen	10,34 %
Frankreich	6,34 %	Südafrika	5,00 %
Italien	8,61 %	Neuseeland	5,04 %
Niederlande	6,94 %	Australien	4,70 %
Österreich	7,58 %	Kanada	3,86 %

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

Global Treasury Index	2,86 %	EMBI Global Core	12,59 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	6,26 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	5,83 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	15,69 %	Italien / MIB Index	24,78 %
S&P 500 Index	19,05 %	Spanien / IBEX 35	18,84 %
Nasdaq Composite	19,60 %	Frankreich / CAC 40	16,10 %
Japan / NIKKEI 225	21,64 %	Niederlande / AEX	21,76 %
UK / FTSE 100	7,27 %	Österreich / ATX	12,54 %
DAX Index	21,28 %	Kanada / TSX Composite Index	13,47 %
EURO Stoxx 50 € PR	22,86 %	Schweiz / SMI	6,91 %
Weltaktienindex Morgan St.	17,64 %	Emerging Markets Index M. S.	6,25 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-2,89 %	Ungarische Forint	-1,29 %
Japanischer Yen	-3,87 %	Polnische Zloty	7,21 %
Pfund Sterling	1,42 %	Tschechische Krone	-3,45 %
Schweizer Franken	-1,10 %	Kanadischer Dollar	-1,92 %
Norwegische Krone	-2,87 %	Australischer Dollar	-0,56 %
Dänische Krone	-0,01 %	Neuseeland Dollar	-2,47 %
Schwedische Krone	0,34 %	Südafrikanischer Rand	-1,47 %

Gold/Unze in USD	21,98 %	Ölpreis / Brent in USD	-3,56 %
------------------	---------	------------------------	---------

Vermögensaufstellung zum 31. März 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
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292		30.000	0	30.000	106,780	3.746.228,51	2,25
Summe Emissionsland Großbritannien							3.746.228,51	2,25
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85510							3.746.228,51	2,25
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		13.600	6.200	82.700	39,915	3.300.970,50	1,98
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	13.000	157.900	22,500	3.552.750,00	2,13
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026		0	900	9.200	452,300	4.161.160,00	2,50
Summe Emissionsland Deutschland							11.014.880,50	6,61
Emissionsland Großbritannien								
SHELL PLC EO-07	GB00BP6MXD84		20.500	11.300	132.500	30,955	4.101.537,50	2,46
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78		13.700	0	85.200	46,520	3.963.504,00	2,38
Summe Emissionsland Großbritannien							8.065.041,50	4,84
Summe Aktien auf Euro lautend							19.079.922,00	11,44
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							22.826.150,51	13,69
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63		7.000	29.200	202.720	17,086	4.050.606,85	2,43
LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B0SWJX34		700	1.600	34.400	94,900	3.817.752,31	2,29
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39		1.500.000	900.000	5.200.000	0,705	4.284.785,41	2,57
Summe Emissionsland Großbritannien							12.153.144,57	7,29
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85510							12.153.144,57	7,29
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
LVMH EO 0,3	FR0000121014		1.600	0	5.500	833,700	4.585.350,00	2,75
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578		6.100	1.900	39.600	90,960	3.602.016,00	2,16
Summe Emissionsland Frankreich							8.187.366,00	4,91
Emissionsland Italien								
ENI S.P.A.	IT0003132476		29.100	23.000	256.100	14,648	3.751.352,80	2,25
Summe Emissionsland Italien							3.751.352,80	2,25
Emissionsland Niederlande								
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		900	900	5.200	892,200	4.639.440,00	2,78
Summe Emissionsland Niederlande							4.639.440,00	2,78
Summe Aktien auf Euro lautend							16.578.158,80	9,94
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		0	900	10.900	339,170	3.419.621,68	2,05
MEDTRONIC PLC DL-,0001	IE00BTN1Y115		6.000	2.000	46.300	87,020	3.726.783,83	2,23
Summe Emissionsland Irland							7.146.405,51	4,29

Emissionsland USA

ABBOTT LABS	US0028241000	38.800	0	38.800	112,090	4.022.839,70	2,41
ALLSTATE CORP. DL-,01	US0200021014	25.800	0	25.800	172,570	4.118.310,98	2,47
ALPHABET INC. CL C DL-,001	US02079K1079	27.100	0	27.100	156,500	3.922.995,10	2,35
ALPHABET INC. CL A DL-,001	US02079K3059	700	4.700	27.400	155,490	3.940.825,09	2,36
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	0	2.900	25.900	180,970	4.335.512,90	2,60
APPLE INC.	US0378331005	1.300	0	20.700	170,030	3.255.592,45	1,95
BECTON, DICKINSON DL 1	US0758871091	3.200	400	17.000	244,050	3.837.619,09	2,30
CHEVRON CORP. DL-,75	US1667641005	6.000	1.900	28.100	159,080	4.134.814,54	2,48
COCA-COLA CO. DL-,25	US1912161007	67.300	0	67.300	60,680	3.777.415,60	2,27
CVS HEALTH CORP. DL-,01	US1266501006	54.200	0	54.200	79,560	3.988.670,80	2,39
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028	1.700	0	17.300	247,790	3.965.190,08	2,38
DUKE EN.CORP. DL -,001	US26441C2044	1.100	0	42.100	96,070	3.741.140,51	2,24
ELI LILLY	US5324571083	0	1.700	6.400	760,550	4.502.377,21	2,70
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	1.800	0	24.700	157,780	3.604.815,47	2,16
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	0	200	9.100	478,400	4.026.861,53	2,41
MCDONALDS CORP. DL-,01	US5801351017	14.600	1.200	13.400	280,220	3.473.266,12	2,08
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027	10.500	0	10.500	491,350	4.772.153,36	2,86
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	200	1.100	10.100	424,570	3.966.475,81	2,38
MONDELEZ INTL INC. A	US6092071058	7.100	3.000	54.800	69,760	3.536.072,52	2,12
MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	US6200763075	500	600	12.300	353,590	4.022.899,82	2,41
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061	8.200	0	8.200	614,310	4.659.459,81	2,79
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035	39.100	0	141.500	27,720	3.628.138,01	2,18
PROCTER GAMBLE	US7427181091	2.600	0	27.100	160,580	4.025.268,71	2,41
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036	1.600	6.600	26.200	171,720	4.161.561,37	2,50
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	800	1.000	9.000	427,090	3.555.462,03	2,13
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	800	900	7.800	489,700	3.533.123,67	2,12
					Summe Emissionsland USA	102.508.862,28	61,47
					Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08110	109.655.267,79	65,76
					Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	138.386.571,16	82,99

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	161.212.721,67	96,68
Bankguthaben	5.426.495,40	3,25
Dividendenansprüche	122.038,29	0,07
Zinsenansprüche	1.098,26	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-6.385,11	0,00
Fondsvermögen	166.755.968,51	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	AT0000A1L8Z0	Stück	530.899,800
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1L8Z0	EUR	126,84
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8Q8	Stück	355,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8Q8	EUR	14.654,43
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294H6	Stück	3.599,133
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294H6	EUR	137,68
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1L908	Stück	618.819,944
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1L908	EUR	151,45

Während des Berichtszeitraums wurde fortlaufend mehr als 50 % in Aktien (Kapitalbeteiligungen gem. § 2 Absatz 8 InvStG Deutschland) investiert.

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
------------------------	-----------------	----------	---	----------------------

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien auf Euro lautend

Emissionsland Deutschland

CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004		4.300	52.900
RWE AG INH O.N.	DE0007037129		14.500	99.800

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Aktien auf Schweizer Franken lautend

Emissionsland Schweiz

GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932		100	1.180
----------------------	--------------	--	-----	-------

Aktien auf US-Dollar lautend

Emissionsland USA

AMERICAN TOWER DL -,01	US03027X1000		4.300	23.200
BERKSH. H.B NEW DL-,00333	US0846707026		0	10.700
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034		0	7.900
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039		0	28.700
STARBUCKS CORP.	US8552441094		0	36.900
VERALTO CORP.	US92338C1036		5.200	5.200

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