

Halbjahresbericht 2024

EuroPlus 50

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

ISIN: (A) AT0000802418
(T) AT0000802400
(T) AT0000A294B9
(A) AT0000A2D8R6

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 **EuroPlus 50 – 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 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	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend	04.05.1998	AT0000802418
ISIN thesaurierend	04.05.1998	AT0000802400
ISIN ausschüttend DV	02.10.2019	AT0000A294B9
ISIN ausschüttend IT01	06.04.2020	AT0000A2D8R6

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wieder- veranlagungstag:	01.12.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,2 % 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
Kapitalanlagegesellschaft:	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 (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	33.613.751,97	37.177.495,90
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	75,34	83,98
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	104,67	118,11
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	104,72	117,54
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	13.451,56	15.055,95
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	99.226,286	96.736,299
Thesaurierungsanteile	239.391,871	235.737,853
Thesaurierungsanteile DV	1.074,368	1.076,993
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

EuroPlus 50 ist ein auf Euro lautender Aktienfonds, der überwiegend in Aktien und aktiengleichwertige Wertpapiere der Teilnehmerländer an der europäischen Wirtschafts- und Währungsunion veranlagt. Damit ist eine Partizipation an den wichtigsten und größten Euro-Aktienmärkten dieser Länder gesichert.

Das Nettovermögen des Fonds kann aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios 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, d.h.: 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: 01.10.2023 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	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
					Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)			
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWWO		300	150	4.150	207,000	859.050,00	2,31
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		0	400	2.800	277,800	777.840,00	2,09
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003		7.400	0	7.400	106,960	791.504,00	2,13
BEIERSDORF AG O.N.	DE0005200000		0	800	5.100	134,950	688.245,00	1,85
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		0	500	3.600	189,650	682.740,00	1,84
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		1.900	1.200	15.600	39,915	622.674,00	1,67
DR.ING.H.C.F.PORSCHKE VZO	DE000PAG9113		9.500	0	9.500	92,280	876.660,00	2,36
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	5.300	29.700	22,500	668.250,00	1,80
EVOTEC SE INH O.N.	DE0005664809		47.000	0	47.000	14,470	680.090,00	1,83
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	DE0008402215		0	600	3.000	253,700	761.100,00	2,05
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		4.300	2.300	20.000	31,515	630.300,00	1,70
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905		200	0	4.700	163,600	768.920,00	2,07
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026		0	350	1.750	452,300	791.525,00	2,13
RWE AG INH O.N.	DE0007037129		1.400	0	18.900	31,460	594.594,00	1,60
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	750	4.600	180,460	830.116,00	2,23
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		600	850	4.250	176,960	752.080,00	2,02
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006		13.500	0	13.500	56,720	765.720,00	2,06
SYMRISE AG INH. O.N.	DE000SYM9999		400	0	7.400	110,950	821.030,00	2,21
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1		0	13.000	26.000	27,400	712.400,00	1,92
Summe Emissionsland Deutschland							14.074.838,00	37,86
Emissionsland Finnland								
ELISA OYJ A EO 0,5	FI0009007884		15.500	0	15.500	41,350	640.925,00	1,72
Summe Emissionsland Finnland							640.925,00	1,72
Emissionsland Frankreich								
TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	FR0000051807		800	300	4.800	90,080	432.384,00	1,16
VIVENDI SE INH. EO 5,5	FR0000127771		0	11.000	70.000	10,100	707.000,00	1,90
Summe Emissionsland Frankreich							1.139.384,00	3,06
Emissionsland Italien								
SNAM S.P.A.	IT0003153415		5.000	0	149.000	4,376	652.024,00	1,75
Summe Emissionsland Italien							652.024,00	1,75
Emissionsland Niederlande								
ASM INTL N.V. EO-,04	NL0000334118		0	300	1.350	565,900	763.965,00	2,05
DAVIDE CAMPARI-MIL.EO-,01	NL0015435975		22.800	0	77.000	9,314	717.178,00	1,93
FERROVIAL SE EO-,01	NL0015001FS8		0	3.500	19.500	36,680	715.260,00	1,92
Summe Emissionsland Niederlande							2.196.403,00	5,91
Summe Aktien auf Euro lautend							18.703.574,00	50,31
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							18.703.574,00	50,31
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073		0	400	4.000	192,840	771.360,00	2,07
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104		0	600	11.200	65,860	737.632,00	1,98
BUREAU VERITAS SA EO -,12	FR0006174348		29.500	0	29.500	28,280	834.260,00	2,24
CAPGEMINI SE INH. EO 8	FR0000125338		0	430	3.400	213,300	725.220,00	1,95
DANONE S.A. EO -,25	FR0000120644		0	800	11.200	59,890	670.768,00	1,80
DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	FR0014003TT8		0	1.800	14.700	41,040	603.288,00	1,62
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667		150	150	3.900	209,700	817.830,00	2,20
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292		380	0	380	2.366,000	899.080,00	2,42

L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	0	50	1.600	438,650	701.840,00	1,89
LVMH EO 0,3	FR0000121014	240	0	1.040	833,700	867.048,00	2,33
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308	61.500	0	61.500	10,888	669.612,00	1,80
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	550	300	7.350	90,960	668.556,00	1,80
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	0	500	3.900	209,650	817.635,00	2,20
ST GOBAIN EO 4	FR0000125007	11.000	0	11.000	71,930	791.230,00	2,13
TOTALENERGIES SE EO 2,50	FR0000120271	1.400	2.600	12.000	63,470	761.640,00	2,05
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	0	550	5.850	118,760	694.746,00	1,87
Summe Emissionsland Frankreich						<u>12.031.745,00</u>	<u>32,36</u>

Emissionsland Italien

ENI S.P.A.	IT0003132476	4.500	8.500	48.000	14,648	703.104,00	1,89
Summe Emissionsland Italien						<u>703.104,00</u>	<u>1,89</u>

Emissionsland Niederlande

AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037	5.200	0	27.000	27,720	748.440,00	2,01
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	80	100	1.000	892,200	892.200,00	2,40
HEINEKEN EO 1,60	NL000009165	7.400	0	7.400	89,340	661.116,00	1,78
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202	0	0	53.000	15,246	808.038,00	2,17
KON. KPN NV EO-04	NL000009082	7.000	0	217.000	3,466	752.122,00	2,02
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	NL0000395903	0	1.000	5.000	145,200	726.000,00	1,95
Summe Emissionsland Niederlande						<u>4.587.916,00</u>	<u>12,34</u>

Emissionsland Spanien

IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14	4.103	1.700	62.386	11,495	717.127,07	1,93
Summe Emissionsland Spanien						<u>717.127,07</u>	<u>1,93</u>
Summe Aktien auf Euro lautend						<u>18.039.892,07</u>	<u>48,52</u>
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						<u>18.039.892,07</u>	<u>48,52</u>

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	36.743.466,07	98,83
Bankguthaben	426.286,04	1,15
Dividendenansprüche	8.880,00	0,02
Zinsenansprüche	88,99	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-1.225,20	0,00
Fondsvermögen	<u>37.177.495,90</u>	<u>100,00</u>

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	AT0000802418	Stück	96.736,299
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000802418	EUR	83,98
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8R6	Stück	72,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8R6	EUR	15.055,95
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294B9	Stück	1.076,993
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294B9	EUR	117,54
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000802400	Stück	235.737,853
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000802400	EUR	118,11

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				
KION GROUP AG	DE000KGX8881		2.600	21.300
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000		2.000	11.500
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	DE0007664039		0	5.600
Emissionsland Finnland				
SAMPO PLC A	FI0009003305		0	17.900
Emissionsland Spanien				
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809R9		63.000	63.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Belgien				
GBL SA	BE0003797140		0	9.400
Emissionsland Finnland				
MANDATUM OYJ	FI4000552526		17.900	17.900
SAMPO OYJ A	FI4000552500		17.900	17.900
Emissionsland Frankreich				
LEGRAND S.A. INH. EO 4	FR0010307819		0	7.500
PERNOD RICARD O.N.	FR0000120693		400	3.800
Emissionsland Irland				
KERRY GRP PLC A EO-,125	IE0004906560		0	7.600
Emissionsland Niederlande				
ADYEN N.V. EO-,01	NL0012969182		0	440
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Spanien				
IBERDROLA INH. 01/24 -,75	ES0144583293		1.086	1.086

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