

Halbjahresbericht 2024

Aktiva s Best-Invest

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

ISIN: (A) AT0000729173

(T) AT0000729181

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 **Aktiva s Best-Invest – 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.

Dieser Fonds investiert überwiegend in Anteile anderer 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	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend	02.11.2000	AT0000729173
ISIN thesaurierend	02.11.2000	AT0000729181

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wieder- veranlagungstag:	01.12.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,3 % 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.

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 30.09.2023	per 31.03.2024
Fondsvermögen gesamt	30.110.234,58	33.872.361,43
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	85,91	92,32
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	112,27	123,44
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	86.166,666	85.354,403
Thesaurierungsanteile	202.258,467	210.575,740

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

Aktiva s Best-Invest ist ein gemischter Fonds mit einem Aktienanteil bis max. 50 %. Dieser Fonds ist auch zur Wertpapierdeckung gemäß § 14 EStG geeignet.

Aktiva s Best-Invest investiert überwiegend in Anteile anderer Investmentfonds.

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
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
INVESCO3-US FALLENG EUR	IE00BYVTM220		0	0	36.559	25,420	929.329,78	2,74
Summe Emissionsland Irland							929.329,78	2,74
Emissionsland Luxemburg								
BGF-GL GHG YLD BD D2EOH	LU0368267034		0	0	61.152	19,020	1.163.111,04	3,43
EDGEW.L SEL.-US S.G.ICEO	LU0225245348		0	0	136	10.675,744	1.451.901,24	4,29
GSF-EM.MKTS DEBT I EO AH	LU0242506524		0	0	66.278	18,210	1.206.922,38	3,56
INVESCO-GL.I.GR.C.B.CHDEO	LU0432616653		0	0	88.328	10,413	919.785,96	2,72
JPM INV-GBL DIVID. CDEOH	LU0965886236		0	0	7.645	151,280	1.156.535,60	3,41
JPM-AMERICA EQ.JPMAE I AEO	LU1734444273		0	0	4.048	226,610	917.317,28	2,71
UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	LU0569863755		0	0	4.342	186,660	810.477,72	2,39
Summe Emissionsland Luxemburg							7.626.051,22	22,51
Emissionsland Österreich								
AUSTROMUENDELRENT T	AT0000801246		0	0	11.880	111,530	1.324.976,40	3,91
AUSTRORENT T	AT0000859806		0	0	8.693	107,420	933.802,06	2,76
BUSINESSBOND T	AT0000723168		0	0	15.135	122,810	1.858.729,35	5,49
CLASSICBOND T	AT0000497680		0	0	46.404	121,800	5.652.007,20	16,69
ERSTE BOND COMBIRENT T	AT0000812912		0	0	20.387	27,630	563.292,81	1,66
EUROPLUS 50 T	AT0000802400		0	0	5.370	118,050	633.928,50	1,87
INTERBOND T	AT0000859822		0	0	20.840	106,860	2.226.962,40	6,57
INTERSTOCK T	AT0000859848		0	0	8.351	338,740	2.828.817,74	8,35
S ETHIKAKTIEN T	AT0000681168		0	0	5.765	219,400	1.264.841,00	3,73
S ETHIKBOND T	AT0000681184		0	0	10.884	121,150	1.318.596,60	3,89
S GENERATION T	AT0000A0JGB6		0	0	3.802	137,700	523.535,40	1,55
S TOP AKTIENWELT T	AT0000A1L908		0	0	16.080	151,270	2.432.421,60	7,18
VIENNA STOCK T	AT0000952460		0	0	2.321	329,450	764.653,45	2,26
Summe Emissionsland Österreich							22.326.564,51	65,91
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							30.881.945,51	91,17
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
FID.II-S+P 500 IDX PDLA	IE00BYX5MS15		0	0	68.105	10,368	653.149,06	1,93
Summe Emissionsland Irland							653.149,06	1,93
Emissionsland Luxemburg								
BNPP US GROWTH I CAP	LU0823435044		0	0	694	788,710	506.303,52	1,49
Summe Emissionsland Luxemburg							506.303,52	1,49
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08110							1.159.452,58	3,42
Summe Investmentzertifikate							32.041.398,09	94,59
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere							32.041.398,09	94,59
Bankguthaben							1.831.307,22	5,41
Zinsenansprüche							369,16	0,00
Sonstige Abgrenzungen							-713,04	0,00
Fondsvermögen							33.872.361,43	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	AT0000729173	Stück	85.354,403
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000729173	EUR	92,32
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000729181	Stück	210.575,740
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000729181	EUR	123,44

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