

Halbjahresbericht 2021

InterStock

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

ISIN: (A) AT0000859855
(T) AT0000859848
(T) AT0000A294D5
(A) AT0000A2D8P0

Kapitalanlagegesellschaft
SPARKASSE 
Oberösterreich

Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Publikumsfonds

Anleihefonds

BarReserve	der Anleihefonds mit kurzer Laufzeit
AustroRent	der Anleihefonds „made in Austria“
AustroMündelRent	der mündelsichere Anleihefonds
ClassicBond	der Euro-Staatsanleihefonds
InterBond	der Internationale Anleihefonds
s EthikBond	der internationale Ethik-Anleihefonds
GermanRent	der Anleihefonds deutscher Emittenten
DollarReserve	der Dollar-Anleihefonds
BusinessBond	der internationale Unternehmensanleihefonds
s Reserve	der Anleihefonds mit kurzer Laufzeitenstruktur

Mischfonds

s RegionenFonds	der gemischte Fonds in stabilen Wirtschaftsräumen
s EthikMix	der internationale Ethik-Mischfonds

Aktienfonds

EuroPlus 50	der europäische Aktienfonds
InterStock	der internationale Aktienfonds
s EthikAktien	der internationale Ethik-Aktienfonds
ViennaStock	der österreichische Aktienfonds
s Generation	der internationale Aktienfonds, erneuerbare Energien und Wasser
Money&Co Equity	der internationale Aktienfonds
s Top AktienWelt	der internationale Aktienfonds mit Dividendenstärke

Strategiefonds

Bond s Best-Invest	der Strategiefonds in internationale Anleihen
Master s Best-Invest A	der Strategiefonds mit stabilem Ertragsprofil
Master s Best-Invest B	der Strategiefonds mit ausgewogenem Ertragsprofil
Master s Best-Invest C	der Strategiefonds mit dynamischem Ertragsprofil
Aktiva s Best-Invest	der Strategiefonds für betriebliche Vorsorge
Equity s Best-Invest	der Strategiefonds in internationale Aktien
s Future Trend	der Strategiefonds in internationale Themen und Branchen
s Emerging	der Strategiefonds in Emerging Markets
Money&Co Best Of	der Strategiefonds in internationale Aktien
s Economic	der Anleihe-Strategiefonds mit Konjunkturzyklus-Modell

Wertsicherungsfonds

s Protect Strategie	der Strategiefonds mit innovativem Wertsicherungskonzept
----------------------------	--

Inhaltsverzeichnis

Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.....	2
Allgemeine Fondsdaten	5
Fondscharakteristik	5
Anlagegrundsatz	6
Anlagepolitik.....	6
Entwicklung des Fonds	7
Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R)	7
Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	9
Vermögensaufstellung zum 31. März 2021	10
Gesellschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	16

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:

Mitteilung über Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft: Wir weisen darauf hin, dass Prospekte und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) gemäß InvFG, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) für die von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und AIFMG erstellt, auf unserer Homepage (www.s-fonds.at) veröffentlicht worden sind, wichtige Risikohinweise enthalten und alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Prospekte, Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) und Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) stehen - jeweils in der geltenden Fassung in deutscher Sprache - dem interessierten Anleger kostenlos bei der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. sowie bei der Allgemeinen Sparkasse Oberösterreich Bank AG zur Verfügung und sind auch auf www.s-fonds.at abrufbar.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger und basiert auf dem Wissenstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Wertpapierfonds können je nach Marktlage sowohl steigen als auch fallen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

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 **InterStock – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF – für das Halbjahr **1. Oktober 2020 bis 31. März 2021** 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 Fondsspreisen finden Sie im Internet unter www.s-fonds.at.

**Sparkasse Oberösterreich
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.**



Walter Lenczuk



Mag. Klaus Auer

Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend	01.02.1989	AT0000859855
ISIN thesaurierend	01.02.1989	AT0000859848
ISIN thesaurierend DV	02.10.2019	AT0000A294D5
ISIN ausschüttend IT01	06.04.2020	AT0000A2D8P0

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:	Allgemeine 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 OÖ KAG
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.

Anlagegrundsatz

InterStock veranlagt weltweit in Aktien mit hohem Qualitätsstandard. Das Fondsmanagement verfolgt aktiv eine sorgfältige Aktienauswahl unter dem Aspekt eines langfristigen seriösen Aktieninvestments. Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkurstschwankungen nicht ausgeschlossen.

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

Anlagepolitik

Die ersten Tage im November 2020 werden für viele noch lang in Erinnerung bleiben. Zum einen gewann der demokratische Kandidat Joe Biden die US-Präsidentswahlen. Zum anderen wurden die Impfstoffe von Pfizer, AstraZeneca und Moderna als hochwirksam gegen das Coronavirus präsentiert. Die Hoffnung auf eine Lockerung und Wiederöffnung der Wirtschaft trieb die Märkte auf neue Allzeithöchs.

Nach über einem Jahr Covid-19 kristallisiert sich mittlerweile nach China das zweite große Land heraus, das die Pandemie hinter sich lässt: die USA. Der stärker werdende US-Dollar und die steilere Zinskurve in den USA deuten eine starke Erholung im Land der unbegrenzten Möglichkeiten an. Kurz vor Beginn der mit Spannung erwarteten Berichtssaison, für das erste Quartal 2021, schafften es die Aktienmärkte den Aufwärtstrend zu halten. Positiv für den Gesamtmarkt ist die Tatsache zu bewerten, dass der Markt mittlerweile durch die Breite getragen wird, also Zykliker, Wachstumsaktien, aber auch defensive Titel konnten zum Quartalsende wieder stärker performen. Trotz der steigenden Neuinfektionszahlen und Virus-Mutationen wird der Markt durch weiterhin stark laufende Industriezahlen und die starke Impfkampagnen in den USA und Großbritannien mit der Aussicht auf Lockerungen getrieben. Zum Halbjahresende führte die Liquidation eines großen gehebelten Hedgefonds zu kurzfristigen Unsicherheiten. Die Unterstützung der Notenbanken sollte jedoch weiterhin für bullisches Momentum sorgen.

Zum Quartalsende gab Joe Biden sein Infrastrukturprogramm von über 2 Billionen US-Dollar für die kommenden acht Jahre bekannt. Finanziert werden soll das Programm über einen Zeitraum von fünfzehn Jahren über höhere Steuern. Wachstumsunternehmen waren am letzten Tag des Monats besonders gefragt. Wir gehen davon aus, dass Qualitätsunternehmen weiter gefragt sein werden.

Zu den größten Performancetreibern im Berichtszeitraum zählen Finanzunternehmen, Industrie und Technologieunternehmen. Im November wurden Unternehmen, die von der Erholung profitieren, aufgestockt. Darunter befinden sich der Konzertdienstleister Live Nation Entertainment, Die VW-Vorzugsaktien, der Versicherungskonzern AON und der Auto-Vermittler Carmax Inc. Gewinne wurden bei tendenziell stark gelaufenen Technologieunternehmen mitgenommen.

Nichtsdestotrotz bleibt der Technologiesektor stark übergewichtet. Strukturell wachsende Unternehmen sehen wir aufgrund der anhaltenden Dynamik in der Digitalisierung weiterhin als attraktiv an.

Fondsmanagement
Sparkasse OÖ KAG

Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 30.09.2020	per 31.03.2021
Fondsvermögen gesamt	131.338.782,14	159.573.773,45
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	232,18	257,89
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	265,86	296,36
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	110,92	123,91
Errechneter Wert je IT01 Ausschüttungsanteil	12.759,42	14.309,82
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	181.104,471	187.502,604
Thesaurierungsanteile	314.102,709	342.438,314
Thesaurierungsanteile DV	2.882,452	2.914,014
Ausschüttungsanteile IT01	428,000	655,000
Wertveränderung für das erste Halbjahr je Ausschüttungsanteil		12,92%
Wertveränderung für das erste Halbjahr je Thesaurierungsanteil		12,92%
Wertveränderung für das erste Halbjahr je Ausschüttungsanteil IT01		13,12%
Wertveränderung für das erste Halbjahr je Thesaurierungsanteil DV		13,24%

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.

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.10.2020 bis 31.03.2021

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-5,07 %	Spanien	-0,80 %
Japan	-4,99 %	Portugal	0,24 %
UK	-0,08 %	Schweden	0,02 %
Euroland	-1,26 %	Norwegen	5,67 %
Deutschland	-2,18 %	Polen	-3,54 %
Frankreich	-2,55 %	Südafrika	18,24 %
Italien	1,53 %	Neuseeland	-2,37 %
Niederlande	-2,43 %	Australien	1,39 %
Österreich	-3,44 %	Kanada	0,82 %

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

Global Treasury Index	-2,61 %	Emerging Markets	0,27 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	1,15 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-2,00 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	18,52 %	Italien / MIB Index	29,31 %
S&P 500 Index	17,47 %	Spanien / IBEX 35	27,48 %
Nasdaq Composite	16,91 %	Frankreich / CAC 40	25,77 %
Japan / NIKKEI 225	20,05 %	Niederlande / AEX	27,12 %
UK / FTSE 100	22,17 %	Österreich / ATX	50,01 %
DAX Index	17,89 %	Kanada / TSX Composite Index	22,13 %
EURO Stoxx 50 € PR	22,70 %	Schweiz / SMI	5,18 %
Weltaktienindex Morgan St.	18,10 %	Emerging Markets Index M. S.	21,31 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

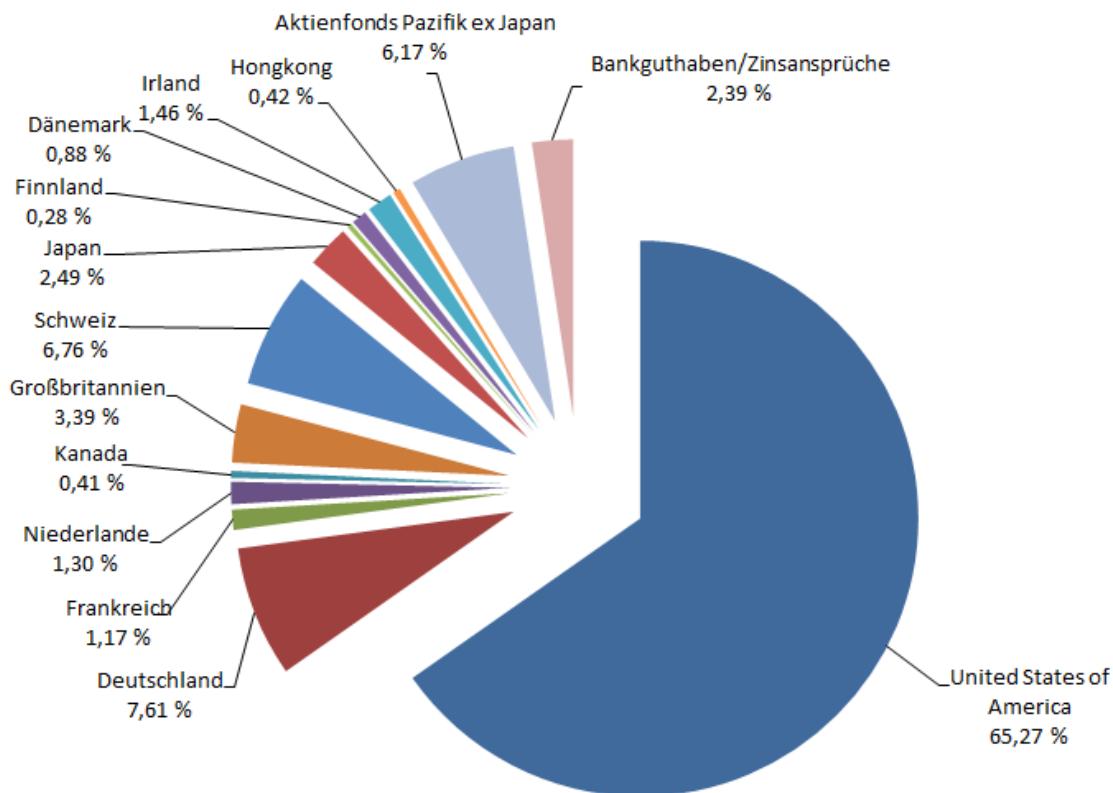
US Dollar	0,15 %	Ungarische Forint	-0,91 %
Japanischer Yen	-4,54 %	Polnische Zloty	-3,25 %
Pfund Sterling	7,08 %	Tschechische Krone	2,78 %
Schweizer Franken	-2,47 %	Kanadischer Dollar	5,95 %
Norwegische Krone	8,95 %	Australischer Dollar	5,91 %
Dänische Krone	0,06 %	Neuseeland Dollar	5,42 %
Schwedische Krone	2,26 %	Südafrikanischer Rand	12,58 %

Gold/Unze in USD	-10,40 %	Ölpreis / Brent in USD	55,24 %
------------------	----------	------------------------	---------

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	30. September 2020		31. März 2021	
	Mio. EUR	%	Mio. EUR	%
Aktien nach Emissionsland				
USA	89,64	68,24	104,16	65,27
Deutschland	5,94	4,52	12,15	7,61
Frankreich	2,79	2,13	1,87	1,17
Niederlande	1,26	0,96	2,07	1,30
Kanada	0,73	0,55	0,65	0,41
Großbritannien	6,32	4,81	5,41	3,39
Schweiz	8,15	6,20	10,79	6,76
Japan	3,03	2,31	3,97	2,49
Österreich	0,19	0,15	--	--
Finnland	0,45	0,34	0,45	0,28
Dänemark	0,59	0,45	1,40	0,88
Irland	1,32	1,01	2,32	1,46
Hongkong	0,56	0,43	0,67	0,42
Aktienfonds	8,61	6,56	9,84	6,17
Wertpapiere	129,58	98,66	155,75	97,61
Bankguthaben/Zinsansprüche	1,76	1,34	3,82	2,39
Fondsvermögen	131,34	100,00	159,57	100,00

Geringfügige Abweichungen sind aufgrund von Rundungsdifferenzen möglich.



Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominal (Nom. in 1.000, ger.)								
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
ASTRAZENECA PLC	DL,-25	GB0009895292	0	0	3.000	72,470	255.149,10	0,16
					Summe Emissionsland Großbritannien		255.149,10	0,16
Emissionsland Niederlande								
ROYAL DUTCH SHELL A EO-07	GB00B03MLX29	40.000	0	40.000	14,138	663.685,76	0,42	
					Summe Emissionsland Niederlande		663.685,76	0,42
					Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85209		918.834,86	0,58
Aktien auf Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Dänemark								
NOVO-NORDISK NAM.B DK,-20	DK0060534915	0	0	10.000	429,750	577.830,66	0,36	
ORSTED A/S	DK 10	DK0060094928	6.000	0	6.000	1.024,500	826.509,62	0,52
					Summe Emissionsland Dänemark		1.404.340,28	0,88
					Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,43730		1.404.340,28	0,88
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	0	0	3.000	217,050	651.150,00	0,41	
BAYER AG NA O.N.	DE000BAY0017	0	0	15.000	53,960	809.400,00	0,51	
ENCAVIS AG INH. O.N.	DE0006095003	0	0	20.000	16,180	323.600,00	0,20	
EVONIK INDUSTRIES NA O.N.	DE000EVNK013	0	0	20.000	30,160	603.200,00	0,38	
EVOTEC SE INH O.N.	DE0005664809	0	20.000	20.000	30,740	614.800,00	0,39	
FRESENIUS SE O.N. ST	DE0005785604	20.000	0	20.000	37,980	759.600,00	0,48	
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	DE0006048432	0	0	9.000	95,860	862.740,00	0,54	
MORPHOSYS AG O.N.	DE0006632003	10.000	0	10.000	74,280	742.800,00	0,47	
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026	4.000	0	4.000	262,600	1.050.400,00	0,66	
TEAMVIEWER AG INH O.N.	DE000A2YN900	20.000	10.000	20.000	36,430	728.600,00	0,46	
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	DE0007664039	8.000	4.000	4.000	238,600	954.400,00	0,60	
ZALANDO SE	DE000ZAL1111	0	5.000	5.000	83,640	418.200,00	0,26	
					Summe Emissionsland Deutschland		8.518.890,00	5,34
Emissionsland Irland								
KINGSPAN GRP PLC EO,-13	IE0004927939	0	0	10.000	72,300	723.000,00	0,45	
LINDE PLC EO 0,001	IE00BZ12WP82	0	0	3.000	238,900	716.700,00	0,45	
					Summe Emissionsland Irland		1.439.700,00	0,90
Emissionsland Luxemburg								
BEFESA S.A. ORD. O.N.	LU1704650164	30.000	0	30.000	57,100	1.713.000,00	1,07	
GLOBAL FASHION GRP EO,-01	LU2010095458	50.000	0	50.000	11,190	559.500,00	0,35	
					Summe Emissionsland Luxemburg		2.272.500,00	1,42
					Summe Aktien auf Euro lautend		12.231.090,00	7,66
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
BLACKROCK CL. A DL,-01	US09247X1019	0	0	2.000	753,960	1.286.072,49	0,81	
DATTO HOLDING DL,-001	US23821D1000	30.000	0	30.000	22,910	586.183,37	0,37	
DYNATRACE INC. DL,-001	US2681501092	20.000	0	20.000	48,240	822.857,14	0,52	
MEDIALPHA INC. A DL,-01	US58450V1044	33.000	0	33.000	35,430	997.176,97	0,62	
MONTROSE ENV.GRP,-000004	US6151111019	30.000	0	30.000	50,190	1.284.179,10	0,80	
UNITY SOFTWARE DL,-000005	US91332U1016	8.000	0	8.000	100,310	684.417,91	0,43	
VROOM INC. DL,-001	US92918V1098	20.000	0	20.000	38,990	665.074,63	0,42	
					Summe Emissionsland USA		6.325.961,61	3,96
					Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17250		6.325.961,61	3,96
					Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere		20.880.226,75	13,08

Investmentzertifikate**Investmentzertifikate auf Euro lautend****Emissionsland Irland**

TOKIO MARINE-JAP.EQ.F.BEO	IE00B3ZYDS66	0	0	20.000	298,681	5.973.626,00	3,74
					Summe Emissionsland Irland	5.973.626,00	3,74
					Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend	5.973.626,00	3,74

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend**Emissionsland Irland**

COMG.GR.-AS.PAC EX J.IADL	IE00B5MQDC34	0	0	65.000	30,490	1.690.277,19	1,06
					Summe Emissionsland Irland	1.690.277,19	1,06

Emissionsland Luxemburg

PICTET-PAC.EX JAP.NAM.PDL	LU0148538712	0	0	5.000	511,440	2.180.980,81	1,37
					Summe Emissionsland Luxemburg	2.180.980,81	1,37
					Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17250	3.871.258,00	2,43
					Summe Investmentzertifikate	9.844.884,00	6,17

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

3I GROUP PLC LS-,738636	GB00B1YW4409	60.000	0	60.000	11.535	812.238,14	0,51
ANGLO AMERICAN DL-,54945	GB00B1XZS820	20.000	0	20.000	28.425	667.183,04	0,42
LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B0SWJX34	0	0	13.000	69.400	1.058.808,34	0,66
RIO TINTO PLC LS-,10	GB0007188757	10.000	0	30.000	55.500	1.954.018,94	1,22
					Summe Emissionsland Großbritannien	4.492.248,46	2,82
					Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85209	4.492.248,46	2,82

Aktien auf Euro lautend**Emissionsland Deutschland**

MYNARIC AG INH.O.N.	DE000AOJCY11	10.000	0	10.000	64,200	642.000,00	0,40
					Summe Emissionsland Deutschland	642.000,00	0,40

Emissionsland Finnland

NESTE OYJ	FI0009013296	0	0	10.000	45,260	452.600,00	0,28
					Summe Emissionsland Finnland	452.600,00	0,28

Emissionsland Frankreich

LVMH EO 0,3	FR0000121014	0	500	1.500	568,100	852.150,00	0,53
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	0	0	4.000	84.250	337.000,00	0,21
VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	FR0000124141	0	0	31.000	21.860	677.660,00	0,42
					Summe Emissionsland Frankreich	1.866.810,00	1,17

Emissionsland Irland

KERRY GRP PLC A EO-,125	IE0004906560	10.000	0	15.000	106,700	1.600.500,00	1,00
					Summe Emissionsland Irland	1.600.500,00	1,00

Emissionsland Niederlande

ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	0	0	4.000	517,000	2.068.000,00	1,30
					Summe Emissionsland Niederlande	2.068.000,00	1,30
					Summe Aktien auf Euro lautend	6.629.910,00	4,15

Aktien auf Hongkong-Dollar lautend**Emissionsland Cayman Inseln**

TENCENT HLDGS HD-,00002	KYG875721634	0	0	10.000	610,000	669.204,52	0,42
					Summe Emissionsland Cayman Inseln	669.204,52	0,42
					Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,11530	669.204,52	0,42

Aktien auf Japanische Yen lautend**Emissionsland Japan**

MITSUI + CO.	JP3893600001	0	0	36.000	2.302.000	637.918,56	0,40
SOFTBANK GROUP CORP.	JP3436100006	0	0	30.000	9.330.000	2.154.568,55	1,35
SONY CORP.	JP3435000009	0	0	10.000	11.595.000	892.540,99	0,56
TOKYO GAS CO. LTD	JP3573000001	0	0	15.000	2.462.500	284.331,46	0,18
					Summe Emissionsland Japan	3.969.359,56	2,49
					Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 129,91000	3.969.359,56	2,49

Aktien auf Kanadische Dollar lautend**Emissionsland Kanada**

BARRICK GOLD CORP.	CA0679011084	0	0	20.000	24.930	337.302,12	0,21
ENBRIDGE INC.	CA29250N1050	0	0	10.000	45.780	309.700,99	0,19
					Summe Emissionsland Kanada	647.003,11	0,41
					Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,47820	647.003,11	0,41

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Österreich**

AMS AG	AT0000A18XM4	40.000	0	40.000	18.840	680.758,81	0,43
					Summe Emissionsland Österreich	680.758,81	0,43

Emissionsland Schweiz

BELIMO HOLDING NA SF 1	CH0001503199	0	0	100	7.640.000	690.153,57	0,43
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932	300	0	500	3.642.000	1.644.986,45	1,03
LONZA GROUP AG NA SF 1	CH0013841017	2.000	0	2.000	528.400	954.652,21	0,60
NESTLE NAM. SF.,10	CH0038863350	0	0	10.000	105.340	951.580,85	0,60
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	0	2.000	3.000	305.450	827.777,78	0,52
SCHWEITER TECHS INH. SF 1	CH0010754924	0	0	500	1.556.000	702.800,36	0,44
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	0	0	3.000	270.000	731.707,32	0,46
SWISS RE AG NAM. SF ,10	CH0126881561	10.000	0	16.000	92.960	1.343.595,30	0,84
ZUR ROSE GROUP AG SF 30	CH0042615283	0	0	2.500	355.000	801.716,35	0,50
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394	0	0	4.000	403.400	1.457.633,24	0,91
					Summe Emissionsland Schweiz	10.106.603,43	6,33
					Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10700	10.787.362,24	6,76

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

MARVELL TECH. GRP DL,-002	BMG5876H1051	20.000	0	20.000	48.980	835.479,74	0,52
					Summe Emissionsland Bermuda	835.479,74	0,52

Emissionsland Cayman Inseln

ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8	US01609W1027	0	0	6.000	226.730	1.160.238,81	0,73
TENCENT MUSIC ENT. SP.ADR	US88034P1093	0	0	2	20.490	34,95	0,00
					Summe Emissionsland Cayman Inseln	1.160.273,76	0,73

Emissionsland Großbritannien

ENDAVA LTD. SP.ADR/1	US29260V1052	10.000	0	10.000	84.690	722.302,77	0,45
					Summe Emissionsland Großbritannien	722.302,77	0,45

Emissionsland Irland

ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	3.000	0	3.000	276.250	706.823,03	0,44
AON PLC A DL -,01	IE00BLP1HW54	6.000	0	6.000	230.110	1.177.535,18	0,74
					Summe Emissionsland Irland	1.884.358,21	1,18

Emissionsland Jersey

CLARIVATE PLC	JE00BJJN4441	30.000	0	30.000	26.390	675.223,88	0,42
					Summe Emissionsland Jersey	675.223,88	0,42

Emissionsland Luxemburg

SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	LU1778762911	6.000	0	6.000	267.950	1.371.172,71	0,86
					Summe Emissionsland Luxemburg	1.371.172,71	0,86

Emissionsland Taiwan

TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	15.000	0	15.000	118.280	1.513.176,97	0,95
					Summe Emissionsland Taiwan	1.513.176,97	0,95

Emissionsland USA

2U INC.	DL-,001	US90214J1016	35.000	0	35.000	38,230	1.141.194,03	0,72
ABBVIE INC.	DL-,01	US00287Y1091	0	3.000	7.000	108,220	646.089,55	0,40
ADOBE INC.		US00724F1012	0	0	2.000	475,370	810.865,67	0,51
AKAMAI TECH.	DL-,01	US00971T1016	0	0	10.000	101,900	869.083,16	0,54
ALPHABET INC.CL C DL-,001		US02079K1079	0	500	1.502	2.068,630	2.649.963,55	1,66
ALPHABET INC.CLA DL-,001		US02079K3059	0	500	1.500	2.062,520	2.638.618,34	1,65
ALTERIXY INC. A DL-,0001		US02156B1035	20.000	0	20.000	82,960	1.415.095,95	0,89
AMAZON.COM INC.	DL-,01	US0231351067	0	500	2.000	3.094,080	5.277.748,40	3,31
AMER. EXPRESS	DL-,20	US0258161092	0	0	10.000	141,440	1.206.311,30	0,76
AMGEN INC.	DL-,0001	US0311621009	0	0	3.000	248,810	636.614,07	0,40
APPLE INC.		US0378331005	0	20.000	36.000	122,150	3.750.447,76	2,35
BECTON, DICKINSON	DL 1	US0758871091	2.000	0	5.000	243,150	1.036.886,99	0,65
BERKSH. H.B NEW	DL-,00333	US0846707026	4.000	0	8.000	255,470	1.743.078,89	1,09
BRISTOL-MYERS SQUIBB	DL-10	US1101221083	0	0	10.000	63,130	538.422,17	0,34
CARMAX INC.	DL-,50	US1431301027	20.000	5.000	15.000	132,660	1.697.142,86	1,06
CERTARA INC.	DL-,01	US15687V1098	30.000	0	30.000	27,300	698.507,46	0,44
CHANNELADVISOR	DL-,001	US1591791009	50.000	0	50.000	23,550	1.004.264,39	0,63
COSTAR GROUP INC.	DL-,01	US22160N1090	1.000	0	1.000	821,890	700.972,28	0,44
COSTCO WHOLESALE	DL-,005	US22160K1051	5.000	0	5.000	352,480	1.503.113,01	0,94
DANAHER CORP.	DL-,01	US2358511028	2.000	0	8.000	225,080	1.535.727,08	0,96
DEXCOM INC.	DL-,001	US2521311074	5.000	0	5.000	359,390	1.532.579,96	0,96
DISNEY (WALT) CO.		US2546871060	0	0	6.000	184,520	944.238,81	0,59
DOCUSIGN INC	DL-,0001	US2561631068	3.000	0	7.000	202,450	1.208.656,72	0,76
ECOLAB INC.	DL 1	US2788651006	0	0	3.000	214,070	547.727,08	0,34
EL. ARTS INC.	DL-,01	US2855121099	0	0	6.000	135,370	692.724,95	0,43
ENERSYS	DL-,01	US29275Y1029	0	0	10.000	90,800	774.413,65	0,49
EQUINIX INC.	DL-,001	US29444U7000	0	0	2.500	679,590	1.449.019,19	0,91
ESTEE LAUDER COS A	DL-,01	US5184391044	1.000	0	3.500	290,850	868.208,96	0,54
EXACT SCIEN.	DL-,01	US30063P1057	0	5.000	10.000	131,780	1.123.923,24	0,70
FACEBOOK INC.A	DL-,000006	US30303M1027	0	0	8.000	294,530	2.009.586,35	1,26
FEDEX CORP.	DL-,10	US31428X1063	6.000	0	6.000	284,040	1.453.509,59	0,91
FISERV INC.	DL-,01	US3377381088	0	0	7.000	119,040	710.686,57	0,45
GILEAD SCIENCES	DL-,001	US3755581036	0	0	6.000	64,630	330.729,21	0,21
GOLDMAN SACHS GRP INC.		US38141G1040	0	0	5.000	327,000	1.394.456,29	0,87
INTUITIVE SURGIC.	DL-,001	US46120E6023	0	1.000	1.500	738,940	945.339,02	0,59
JOHNSON + JOHNSON	DL 1	US4781601046	0	2.000	3.000	164,350	420.511,73	0,26
JPMORGAN CHASE	DL 1	US46625H1005	0	4.000	8.000	152,230	1.038.669,51	0,65
KKR + CO. INC.	O.N.	US48251W1045	0	0	30.000	48,850	1.249.893,39	0,78
MASTERCARD INC.A	DL-,0001	US57636Q1040	0	2.000	8.000	356,050	2.429.339,02	1,52
MCDONALDS CORP.	DL-,01	US5801351017	0	0	3.000	224,140	573.492,54	0,36
MICROSOFT	DL-,00000625	US5949181045	0	5.000	25.000	235,770	5.027.078,89	3,15
MOTOROLA SOLUTIONS	DL-,01	US6200763075	5.000	0	5.000	188,050	801.918,98	0,50
MSCI INC. A	DL-,01	US55354G1004	0	0	3.000	419,280	1.072.784,65	0,67
NEXTERA ENERGY INC.	DL-,01	US65339F1012	16.000	4.000	16.000	75,610	1.031.778,25	0,65
NIKE INC. B		US6541061031	13.000	0	13.000	132,890	1.473.407,25	0,92
NVIDIA CORP.	DL-,01	US67066G1040	2.500	5.000	7.500	533,930	3.415.330,49	2,14
PALOMAR HLDGS	DL-,0001	US69753M1053	0	0	15.000	67,040	857.654,58	0,54
PAYPAL HDGS INC.	DL-,0001	US70450Y1038	0	0	8.000	242,840	1.656.904,05	1,04
PFIZER INC.	DL-,05	US7170811035	0	0	30.000	36,230	926.993,60	0,58
PROCTER GAMBLE		US7427181091	0	0	7.000	135,430	808.537,31	0,51
PROGRESSIVE CORP.	DL 1	US7433151039	0	0	16.000	95,610	1.304.699,36	0,82
QUIDEL CORP.	DL-,001	US74838J1016	2.000	0	8.000	127,930	872.869,94	0,55
RENEWABLE EN. GRP NEW		US75972A3014	0	0	10.000	66,040	563.240,94	0,35
S+P GLOBAL INC.	DL 1	US78409V1044	2.000	0	5.000	352,870	1.504.776,12	0,94
SALESFORCE.COM	DL-,001	US79466L3024	3.000	0	9.000	211,870	1.626.294,24	1,02
SMITH -A.O.- CORP.	DL 1	US8318652091	0	0	10.000	67,610	576.631,13	0,36
SP PLUS CORP.	DL 1	US78469C1036	30.000	0	30.000	32,790	838.976,55	0,53
SQUARE INC. A		US8522341036	0	1.000	4.000	227,050	774.584,22	0,49
STARBUCKS CORP.		US8552441094	0	0	20.000	109,270	1.863.880,60	1,17
ULTA BEAUTY	DL-,01	US90384S3031	6.000	0	6.000	309,170	1.582.106,61	0,99
VALMONT IND. INC.	DL 1	US9202531011	5.000	0	5.000	237,670	1.013.518,12	0,64
VERISK ANALYTICS	DL-,001	US92345Y1064	0	0	8.000	176,690	1.205.560,77	0,76
VISA INC. CL. A	DL -,0001	US92826C8394	7.000	3.000	12.000	211,730	2.166.959,49	1,36
WESTINGH.AI.BR.T.	DL-,01	US9297401088	10.000	0	20.000	79,160	1.350.277,19	0,85
WORKDAY INC.CLA	DL-,001	US98138H1014	2.000	0	5.000	248,430	1.059.402,99	0,66
ZUMIEZ INC.		US9898171015	30.000	0	30.000	42,900	1.097.654,58	0,69
						Summe Emissionsland USA	89.671.673,59	56,19
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17250	97.833.661,63	61,31
						Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	125.028.749,52	78,35

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere		155.753.860,27	97,60
Bankguthaben		3.648.642,95	2,29
Dividendenansprüche		171.303,22	0,11
Sonstige Abgrenzungen		-32,99	0,00
Fondsvermögen		159.573.773,45	100,00

Hinweis an die Anleger:

Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000859855	Stück	187.502,604
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000859855	EUR	257,89
Umlaufende IT-Anteile	AT0000A2D8P0	Stück	655,000
Anteilswert IT-Anteile	AT0000A2D8P0	EUR	14.309,82
Umlaufende DV-Anteile	AT0000A294D5	Stück	2.914,014
Anteilswert DV-Anteile	AT0000A294D5	EUR	123,91
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000859848	Stück	342.438,314
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000859848	EUR	296,36

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	Verkäufe/ Abgänge
Stück/Nominales (Nom. in 1.000, ger.)				

Amtlich gehandelte Wertpapiere**Aktien auf Britische Pfund lautend****Emissionsland Großbritannien**

DIAGEO PLC LS-,28935185	GB0002374006	0	40.000
-------------------------	--------------	---	--------

Aktien auf Euro lautend**Emissionsland Deutschland**

HAMBORNER REIT AG NA O.N.	DE000A3H2333	1.970	1.970
HAMBORNER REIT AG O.N.	DE0006013006	0	1.970
RWE AG INH O.N.	DE0007037129	0	10.000
SAP SE O.N.	DE0007164600	10.000	10.000

Emissionsland Niederlande

AIRBUS	NL0000235190	0	10.000
--------	--------------	---	--------

Emissionsland Österreich

S IMMO AG	AT0000652250	0	13.300
-----------	--------------	---	--------

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

ACUTUS MEDICAL INC. -,001	US0051111096	0	15.000
CHEWY INC. DL-,01	US16679L1098	0	5.000
SPROUT SOCIAL C. DL-,0001	US85209W1099	0	20.000

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

BAE SYSTEMS PLC LS-,025	GB0002634946	0	200.000
CERES POWER HLDGS LS-,10	GB00BG5KQW09	0	100.000
PENNION GROUP NEW LS -,407	GB00B18V8630	0	45.000
RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GB00B24CGK77	0	5.000

Aktien auf Euro lautend**Emissionsland Frankreich**

UBISOFT ENTMT IN.EO-,0775	FR0000054470	0	6.000
---------------------------	--------------	---	-------

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz**

ADECCO GROUP AG N. SF 0,1	CH0012138605	0	20.000
ALCON AG NAM. SF -.04	CH0432492467	0	2.000

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

IHS MARKIT LTD DL -,01	BMG475671050	0	20.000
------------------------	--------------	---	--------

Emissionsland Cayman Inseln

GDS HLDGS LTD.CLA ADR/8	US36165L1089	0	10.000
-------------------------	--------------	---	--------

Emissionsland Deutschland

BIONTECH SE SPON. ADRS 1	US09075V1026	0	6.000
--------------------------	--------------	---	-------

Emissionsland USA

ACTIVISION BLIZZARD INC.	US00507V1098	0	10.000	
ANTHEM INC.	DL-,01	US0367521038	0	4.000
AVALARA INC.	DL-,0001	US05338G1067	5.000	5.000
BEYOND MEAT INC.		US08862E1091	0	5.000
CARDLYTICS INC DL-,0001		US14161W1053	0	10.000
CBRE GROUP INC. A DL-,01		US12504L1098	0	25.000
CHEGG INC.	DL -,001	US1630921096	0	15.000
CITIGROUP INC. DL -,01		US1729674242	0	20.000
COCA-COLA CO.	DL-,25	US1912161007	20.000	20.000
DISCOVER FINL SRVCS DL-01		US2547091080	0	20.000
EXPONENT INC.	DL -,0001	US30214U1025	0	20.000
FTI CONSULTING	DL-,01	US3029411093	0	6.000
GENL MILLS	DL -,10	US3703341046	0	10.000
INSULET CORP.	DL -,001	US45784P1012	0	4.000
L3HARRIS TECHS INC.DL-,01		US5024311095	0	3.000
LIVE NATION ENTMT.DL -,01		US5380341090	10.000	10.000
LULULEMON ATHLETICA INC.		US5500211090	0	2.000
ROLLINS INC.	DL 1	US7757111049	15.000	25.000
SLACK TECHNOLOGIES CL.A		US83088V1026	20.000	40.000
TWILIO INC.		US90138F1021	0	2.500
TWITTER INC.	DL-,000005	US90184L1026	0	20.000
UNDER ARMOUR A DL-,000333		US9043111072	0	3.500
UNDER ARMOUR C DL-,000333		US9043112062	0	3.524
VIATRIS INC. O.N.		US92556V1061	3.722	3.722
VMWARE INC.CLASS A		US9285634021	0	8.000

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:	Allgemeine 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) Dr. Franz Gschiegl (Wien) Mag. Thomas Pointner (Linz) Mag. Dr. Thomas Schweiger (Linz)
Staatskommissäre:	Mag. Benedikt Gamillscheg Ministerialrat Dr. Franz Rabitsch
Depotbank/Verwahrstelle:	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz