

Halbjahresbericht 2020

Money&Co Equity

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Juni 2020 bis 30. November 2020

ISIN: (T) AT0000675483

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 BlueChip-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
Trend s Best-Invest	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 30. November 2020	10
Geschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	13

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 Wissensstand 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. Investmentfonds 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 **Money&Co Equity** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Halbjahr **1. Juni 2020 bis 30. November 2020** 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

Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN thesaurierend	27.11.2002	AT0000675483

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wieder- veranlagungstag:	01.08.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,20 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
Fondstyp:	Publikumsfonds
Depotbank/Verwahrstelle:	Allgemeine 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 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.

Anlagegrundsatz

Money & Co Equity veranlagt in bedeutende Aktiengesellschaften mit hohem Qualitätsstandard. Das Fondsmanagement verfolgt eine sorgfältige Aktienausswahl unter dem Aspekt eines langfristigen seriösen Aktieninvestments. Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkursschwankungen nicht ausgeschlossen.

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

Anlagepolitik

Das Jahr 2020 wird wohl noch lange in Erinnerung bleiben. Jahrelang wird man noch von der Corona-Krise sprechen. Der November 2020, der letzte Monat im Berichtszeitraum, wird als Wendepunkt der Krise in die Geschichte eingehen. Drei unterschiedliche Vakzine wurden als effizient gegen das Coronavirus testiert, was eine Aktienrallye zum Jahresende zur Folge hatte. Zudem wurde als politischer Höhepunkt des Zeitraums Joe Biden als US-Präsident gewählt.

Diese Wahl führte ebenso zu Entspannung an den Märkten, der Senat bleibt voraussichtlich in republikanischen Händen, wodurch eine radikale Regulierungsflut ausbleiben sollte. Außerdem sollte sich die Rhetorik hinsichtlich Welthandels und Kooperation deutlich freundlicher darstellen. Biden kündigte sehr schnell an, dass die USA unter seiner Präsidentschaft dem Pariser Klimapakt wieder beitreten werden.

Davon profitierten die europäischen Börsen am deutlichsten. Auch die asiatischen Börsen konnten zulegen. Innerhalb der Branchen waren es vor allem zyklische Aktien, die von der Hoffnung auf eine Erholung nach der Covid-19-Impfung getrieben wurden.

Zu den besten Aktien im Portfolio gehört das Linzer Unternehmen Fabasoft. Das Unternehmen berichtete eine Verdoppelung des Gewinns, was vor allem aus dem starken Projektgeschäft und den hohen Lizenzerlösen resultierte.

Im Juni wurde vermehrt auf Zykliker gesetzt (Marriott International, Walt Disney, Discovery Financial), da diese auf einem langjährigen Tiefstand relativ zu defensiven Aktien lagen. Das lag vor allem an den hohen Short-Positionen auf die Aktien dieser Branchen. Bis November holten diese Aktien kontinuierlich auf, wodurch Ende des Berichtszeitraums hier teilweise wieder Gewinne mitgenommen wurden.

Fondsmanagement
Sparkasse OÖ KAG

Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 31.05.2020	per 30.11.2020
Fondsvermögen gesamt	11.654.931,73	13.182.035,33
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	232,20	252,33
Umlaufende Anteile		
Thesaurierungsanteile	50.192,482	52.240,798
Wertveränderung für das erste Halbjahr*		9,96 %

*unter Berücksichtigung der Ausschüttung/Auszahlung (OeKB-Methode)

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: 01.06.2020 bis 30.11.2020

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-7,04 %	Spanien	4,02 %
Japan	-4,27 %	Portugal	3,56 %
UK	-2,61 %	Schweden	2,74 %
Euroland	4,06 %	Norwegen	0,07 %
Deutschland	1,58 %	Polen	-0,46 %
Frankreich	3,34 %	Südafrika	8,75 %
Italien	7,36 %	Neuseeland	3,98 %
Niederlande	2,28 %	Australien	1,82 %
Österreich	3,67 %	Kanada	-2,42 %

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

Global Treasury Index	-2,24 %	JP Morgan Emerging Markets	1,22 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	5,37 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-1,10 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	8,30 %	Italien / MIB Index	19,10 %
S&P 500 Index	10,33 %	Spanien / IBEX 35	11,85 %
Nasdaq Composite	18,88 %	Frankreich / CAC 40	15,87 %
Japan / NIKKEI 225	15,06 %	Niederlande / AEX	12,32 %
UK / FTSE 100	1,35 %	Österreich / ATX	10,16 %
DAX Index	10,56 %	Kanada / TSX Composite Index	10,06 %
EURO Stoxx 50 € PR	13,47 %	Schweiz / SMI	4,51 %
Weltaktienindex Morgan St.	11,12 %	Emerging Markets Index M. S.	17,90 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

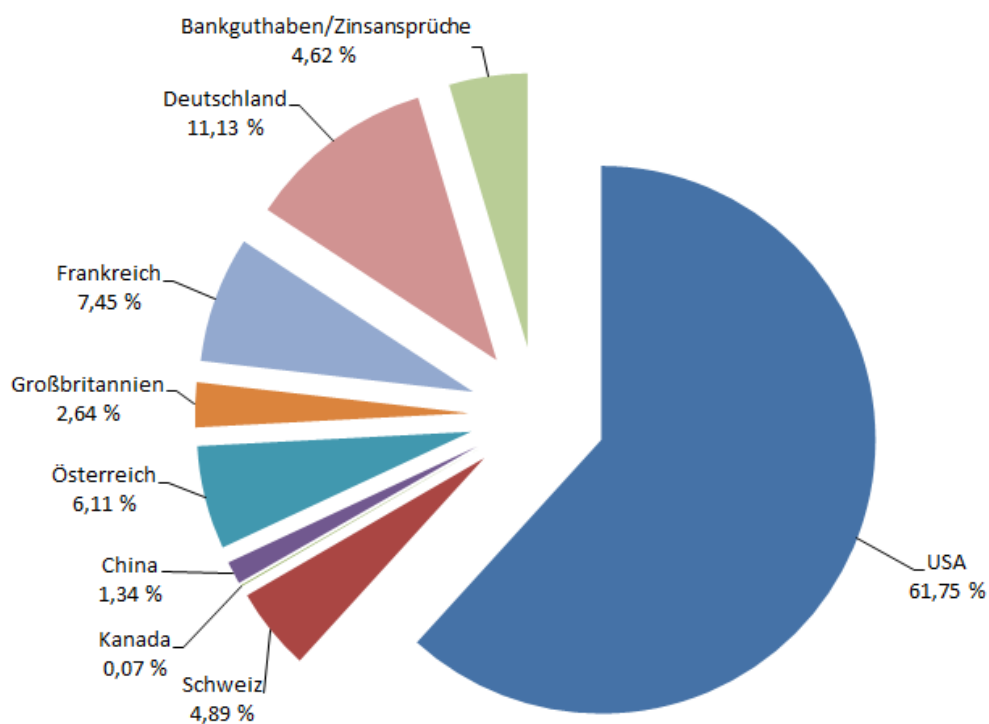
US Dollar	-6,63 %	Ungarische Forint	-3,77 %
Japanischer Yen	-3,70 %	Polnische Zloty	-1,69 %
Pfund Sterling	-0,42 %	Tschechische Krone	1,89 %
Schweizer Franken	-1,29 %	Kanadischer Dollar	-2,52 %
Norwegische Krone	1,07 %	Australischer Dollar	0,87 %
Dänische Krone	0,16 %	Neuseeland Dollar	4,13 %
Schwedische Krone	1,98 %	Südafrikanischer Rand	4,84 %

Gold/Unze in USD	2,15 %	Ölpreis / Brent in USD	24,19 %
------------------	--------	------------------------	---------

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	31. Mai 2020		30. November 2020	
	Mio. EUR	%	Mio. EUR	%
Aktien				
USA	7,14	61,22	8,12	61,75
Schweiz	0,79	6,75	0,65	4,89
Kanada	--	--	0,01	0,07
China	--	--	0,18	1,34
Österreich	0,68	5,87	0,81	6,11
Großbritannien	0,31	2,70	0,35	2,64
Frankreich	0,85	7,33	0,98	7,45
Deutschland	1,41	12,11	1,47	11,13
Wertpapiere	11,18	95,98	12,57	95,38
Bankguthaben/Zinsansprüche	0,47	4,02	0,61	4,62
Fondsvermögen	11,65	100,00	13,18	100,00

Geringfügige Abweichungen sind aufgrund von Rundungsdifferenzen möglich.



Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am FV
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
<u>Emissionsland Großbritannien</u>								
BAE SYSTEMS PLC LS-,025	GB0002634946		0	0	20.000	5,0400	112.193,22	0,85
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39		0	0	33.000	1,2368	45.427,57	0,34
						Summe	157.620,79	1,20
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,89845							157.620,79	1,20
Aktien auf Euro lautend								
<u>Emissionsland Deutschland</u>								
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		0	0	600	197,6600	118.596,00	0,90
BAYER AG NA O.N.	DE0008404005		0	0	1.200	48,2700	57.924,00	0,44
DEUTSCHE EUROSCHOP NA O.N.	DE0007480204		0	0	2.500	17,4900	43.725,00	0,33
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	0	10.000	15,1150	151.150,00	1,15
ENCAVIS AG INH. O.N.	DE0006095003		0	0	3.000	17,9400	53.820,00	0,41
EVONIK INDUSTRIES NA O.N.	DE000EVNK013		0	0	2.500	25,3100	63.275,00	0,48
EVOTEC SE INH O.N.	DE0005664809		0	0	7.500	25,5700	191.775,00	1,45
HAMBORNER REIT AG O.N.	DE0006013006		0	0	6.000	8,9550	53.730,00	0,41
HEIDELBERGCEMENT AG O.N.	DE0006047004		0	0	1.000	59,5400	59.540,00	0,45
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	DE0006048432		0	0	2.000	90,2400	180.480,00	1,37
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		0	3.000	2.000	29,5200	59.040,00	0,45
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026		0	0	700	233,6000	163.520,00	1,24
SIXT SE ST O.N.	DE0007231326		0	0	1.100	96,1500	105.765,00	0,80
						Summe	1.302.340,00	9,88
<u>Emissionsland Irland</u>								
LINDE PLC EO 0,001	IE00BZ12WP82		0	0	500	213,9000	106.950,00	0,81
						Summe	106.950,00	0,81
<u>Emissionsland Österreich</u>								
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3		0	0	2.300	27,0000	62.100,00	0,47
DO + CO AG	AT0000818802		0	0	1.300	50,8000	66.040,00	0,50
FABASOFT AG	AT0000785407		0	0	4.000	46,3000	185.200,00	1,40
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204		0	0	1.000	147,6000	147.600,00	1,12
OMV AG	AT0000743059		0	0	2.200	28,4000	62.480,00	0,47
PALFINGER AG	AT0000758305		0	0	3.110	25,2500	78.527,50	0,60
ROSENBAUER INTL	AT0000922554		0	0	2.000	37,8000	75.600,00	0,57
S+T AG (Z.REG.MK.Z.)O.N.	AT0000A0E9W5		0	0	2.800	19,1800	53.704,00	0,41
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504		0	0	3.700	19,9800	73.926,00	0,56
						Summe	805.177,50	6,11
Summe Aktien auf Euro lautend							2.214.467,50	16,80
Aktien auf US-Dollar lautend								
<u>Emissionsland USA</u>								
ACUTUS MEDICAL INC. -,001	US0051111096		5.000	0	5.000	28,4200	118.614,36	0,90
BLACKROCK CL. A DL -,01	US09247X1019		0	0	200	698,3500	116.585,98	0,88
BRISTOL-MYERS SQU.CV RIG.	US1101221570		0	0	1.100	1,1800	1.083,47	0,01
DYNATRACE INC. DL-,001	US2681501092		0	1.000	4.000	38,0200	126.944,91	0,96
EARGO INC. DL-,0001	US2700871096		1.000	0	1.000	50,1100	41.828,05	0,32
						Summe	405.056,77	3,07
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,198							405.056,77	3,07
Summe amtlich gehandelte Wertpapiere							2.777.145,06	21,07

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am FV
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Aktien auf Euro lautend

Emissionsland Deutschland

M1 KLINIKEN AG O.N.	DE000A0STSQ8		0	0	5.000	9,0400	45.200,00	0,34
NORTHERN DATA AG INH O.N.	DE000A0SMU87		2.000	0	2.000	60,0000	120.000,00	0,91
Summe							165.200,00	1,25

Emissionsland Frankreich

AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073		0	0	1.151	137,6500	158.435,15	1,20
DANONE S.A. EO -,25	FR0000120644		0	0	2.000	53,8600	107.720,00	0,82
KERING S.A. INH. EO 4	FR0000121485		0	0	300	605,0000	181.500,00	1,38
LVMH EO 0,3	FR0000121014		0	0	500	482,9000	241.450,00	1,83
NACON SA EO1	FR0013482791		0	0	5.000	7,4000	37.000,00	0,28
TOTAL S.E. EO 2,50	FR0000120271		0	0	2.700	35,8250	96.727,50	0,73
UBISOFT ENTMT IN.EO-,0775	FR0000054470		0	0	2.000	79,7800	159.560,00	1,21
Summe							982.392,65	7,45
Summe Aktien auf Euro lautend							1.147.592,65	8,71

Aktien auf Kanadische Dollar lautend

Emissionsland Kanada

BARRICK GOLD CORP.	CA0679011084		0	0	500	29,8100	9.606,21	0,07
Summe							9.606,21	0,07
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,5516							9.606,21	0,07

Aktien auf Schweizer Franken lautend

Emissionsland Schweiz

ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716		0	0	12.000	23,9700	265.375,03	2,01
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350		0	0	2.000	101,1800	186.696,19	1,42
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		0	0	700	299,0500	193.131,29	1,47
VAT GROUP AG SF -,10	CH0311864901		0	0	1.000	190,8000	176.031,00	1,34
Summe							821.233,51	6,23
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,0839							821.233,51	6,23

Aktien auf US-Dollar lautend

Emissionsland Bermuda

IHS MARKIT LTD DL -,01	BMG475671050		0	0	1.000	99,4600	83.021,70	0,63
Summe							83.021,70	0,63

Emissionsland Curacao

SCHLUMBERGER DL-,01	AN8068571086		0	0	1.600	20,7900	27.766,28	0,21
Summe							27.766,28	0,21

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am FV
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
Emissionsland USA								
ABBOTT LABS	US0028241000		0	0	3.000	108,2200	271.001,67	2,06
ACTIVISION BLIZZARD INC.	US00507V1098		0	0	1.000	79,4800	66.343,91	0,50
AKAMAI TECH. DL-,01	US00971T1016		0	0	500	103,5100	43.201,17	0,33
ALPHABET INC. CL C DL-,001	US02079K1079		0	0	225	1.760,7400	330.689,90	2,51
ALPHABET INC. CL A DL-,001	US02079K3059		0	0	225	1.754,4000	329.499,17	2,50
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067		0	0	200	3.168,0400	528.888,15	4,01
AMER. EXPRESS DL -,20	US0258161092		0	0	1.000	118,5900	98.989,98	0,75
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009		0	0	1.000	222,0400	185.342,24	1,41
ANSYS INC. DL-,01	US03662Q1058		0	0	500	338,0600	141.093,49	1,07
APPLE INC.	US0378331005		6.000	1.500	6.000	119,0500	596.243,74	4,52
BOOZ ALL.HAM. CL A DL-001	US0995021062		0	0	2.000	86,7900	144.891,49	1,10
BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	US1101221083		0	0	1.100	62,4000	57.295,49	0,43
CHEVRON CORP. DL-,75	US1667641005		0	0	830	87,1800	60.400,17	0,46
COCA-COLA CO. DL-,25	US1912161007		0	0	2.000	51,6000	86.143,57	0,65
DELL TECHS INC. C DL-,01	US24703L2025		0	2.500	2.500	69,0300	144.052,59	1,09
DISCOVER FINL SRVCS DL-01	US2547091080		0	0	2.000	76,1700	127.161,94	0,96
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060		0	0	1.000	148,0100	123.547,58	0,94
ECOLAB INC. DL 1	US2788651006		0	0	1.000	222,1500	185.434,06	1,41
EL. ARTS INC. DL-,01	US2855121099		0	0	1.000	127,7500	106.636,06	0,81
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000		0	0	150	697,7900	87.369,37	0,66
ESTEE LAUDER COS A DL-,01	US5184391044		0	0	1.000	245,3200	204.774,62	1,55
EXPONENT INC. DL -,0001	US30214U1025		0	0	1.000	83,0100	69.290,48	0,53
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022		0	0	1.640	38,1300	52.198,00	0,40
FACTSET RESH SYS DL-,01	US3030751057		0	0	600	333,7600	167.158,60	1,27
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036		0	0	1.700	60,6700	86.092,65	0,65
ILLUMINA INC. DL-,01	US4523271090		0	0	500	322,0900	134.428,21	1,02
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023		0	0	100	726,0500	60.605,18	0,46
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046		0	0	1.600	144,6800	193.228,71	1,47
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005		0	0	1.000	117,8800	98.397,33	0,75
KKR + CO. INC. O.N.	US48251W1045		0	0	3.000	37,9300	94.983,31	0,72
MARRIOTT INTL A DL-,01	US5719032022		0	0	2.000	126,8700	211.803,01	1,61
MASTERCARD INC. A DL-,0001	US57636Q1040		0	0	1.000	336,5100	280.893,16	2,13
MCDONALDS CORP. DL-,01	US5801351017		0	0	1.200	217,4400	217.803,01	1,65
MICROSOFT DL-,0000625	US5949181045		0	0	3.000	214,0700	536.068,45	4,07
NIKE INC. B	US6541061031		0	0	1.600	134,7000	179.899,83	1,36
PAYPAL HDGS INC. DL-,0001	US70450Y1038		0	0	2.000	214,1200	357.462,44	2,71
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081		0	0	1.400	144,2300	168.549,25	1,28
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035		0	0	4.500	38,3100	143.902,34	1,09
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039		0	0	2.000	87,1100	145.425,71	1,10
STARBUCKS CORP.	US8552441094		0	0	1.600	98,0200	130.911,52	0,99
SUMO LOGIC INC. O.N.	US86646P1030		500	0	500	26,2000	10.934,89	0,08
ULTA BEAUTY DL-,01	US90384S3031		0	0	500	275,4000	114.941,57	0,87
VIATRIS INC. O.N.	US92556V1061		558	0	558	16,8200	7.839,28	0,06
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394		0	0	1.500	210,3500	263.376,46	2,00
WESTINGH.AI.BR.T. DL-,01	US9297401088		0	0	1.000	73,3000	61.185,31	0,46
Summe							7.706.379,06	58,46
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,198							7.817.167,04	59,30
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							9.795.599,41	74,31

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	12.572.744,47	95,38
Dividendenansprüche	9.057,48	0,07
Bankguthaben	600.224,68	4,55
Zinsenansprüche	8,70	0,00
Fondsvermögen	13.182.035,33	100,00

Bei den Prozentangaben kann es aufgrund der Kommastellen zu Rundungsdifferenzen kommen.

Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück	52.240,798
Anteilswert Thesaurierungsanteile	Euro	252,33

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
------------------------	------	----------	-------------------	----------------------

Amthlich gehandelte Wertpapiere**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

WIRECARD AG	DE0007472060		0	500
-------------	--------------	--	---	-----

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