

Halbjahresbericht 2025



ISS ESG ▶

AustroMündelRent

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Februar 2025 bis 31. Juli 2025

ISIN: (A) AT0000801253
(T) AT0000801246
(A) AT0000A2D8K1

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 **Austro-MündelRent** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idG (InvFG) – für das Halbjahr **1. Februar 2025 bis 31. Juli 2025** 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.

Gemäß § 76 InvFG können mehr als 35 % des Fonds volumens in Schuldverschreibungen folgender Mitgliedsstaaten veranlagt werden: Österreich.

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	01.04.1998	AT0000801253
ISIN thesaurierend	01.04.1998	AT0000801246
ISIN ausschüttend (IT01)	06.04.2020	AT0000A2D8K1

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	01.04.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 0,36 % 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
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 GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41, 4020 Linz
Steuerliche Behandlung im Privatvermögen:	endbesteuert

*Die im Fonds tatsächlich verrechnete Verwaltungsgebühr kann sich durch allfällige Vergütungen reduzieren.

Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 31.01.2025	per 31.07.2025
Fondsvermögen gesamt	27.436.118,16	27.684.033,48
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	62,81	61,16
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	113,54	111,82
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	8.573,24	8.396,15
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	114.101,119	115.578,842
Thesaurierungsanteile	84.591,531	90.576,382
IT01 Ausschüttungsanteile	1.244,000	1.249,000

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

AustroMündelRent veranlagt ausschließlich in mündelsichere Anleihen nach österreichischem Recht und ist daher für die Veranlagung von Mündelgeldern gesetzlich zugelassen. Derivate können zur Absicherung eingesetzt werden. Anlageziel des AustroMündelRent ist, für die in aller Regel längerfristigen Mündelgeldveranlagungen einen marktkonformen Ertrag zu erwirtschaften. AustroMündelRent orientiert sich daher am Österreichischen Staatsanleihenmarkt.

Gemäß § 76 InvFG können mehr als 35 % des Fondsvolumens in Schuldverschreibungen folgender Mitgliedsstaaten veranlagt werden: Österreich. Die Finanzmarktaufsicht hat die Voraussetzungen des § 76 Abs. 1 Z 2 im Rahmen der Bewilligung der Fondsbestimmungen geprüft.

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

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.02.2025 bis 31.07.2025

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-7,51 %	Spanien	0,18 %
Japan	-10,37 %	Portugal	-0,25 %
UK	-3,14 %	Schweden	2,36 %
Euroland	-0,06 %	Norwegen	0,80 %
Deutschland	-0,99 %	Polen	4,21 %
Frankreich	-0,31 %	Südafrika	1,95 %
Italien	1,62 %	Neuseeland	-2,96 %
Niederlande	-1,35 %	Australien	-3,38 %
Österreich	-1,47 %	Kanada	-6,98 %

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

Global Treasury Index	-5,54 %	EMBI Global Core	5,57 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	1,69 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-6,65 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	-10,59 %	Italien / MIB Index	13,17 %
S&P 500 Index	-4,83 %	Spanien / IBEX 35	17,95 %
Nasdaq Composite	-1,97 %	Frankreich / CAC 40	-1,06 %
Japan / NIKKEI 225	-1,50 %	Niederlande / AEX	-1,55 %
UK / FTSE 100	2,15 %	Österreich / ATX	19,64 %
DAX Index	12,31 %	Kanada / TSX Composite Index	2,33 %
EURO Stoxx 50 € PR	1,95 %	Schweiz / SMI	-4,50 %
Weltaktienindex Morgan St.	-3,38 %	Emerging Markets Index M. S.	4,20 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-9,38 %	Ungarische Forint	2,16 %
Japanischer Yen	-6,99 %	Polnische Zloty	-1,16 %
Pfund Sterling	-3,87 %	Tschechische Krone	2,61 %
Schweizer Franken	1,55 %	Kanadischer Dollar	-5,64 %
Norwegische Krone	-0,54 %	Australischer Dollar	-6,50 %
Dänische Krone	-0,05 %	Neuseeland Dollar	-5,20 %
Schwedische Krone	2,42 %	Südafrikanischer Rand	-6,75 %

Gold/Unze in USD	16,86 %	Ölpreis / Brent in USD	-4,52 %
------------------	---------	------------------------	---------

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025

Wertpapier-Bezeichnung	Kennnummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominales (Nom. in 1.000, ger.)								
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
AUSTRIA 09/26 MTN 144A	AT0000A0DXC2	4,850	0	0	1.050	101,734	1.068.207,00	3,86
AUSTRIA 12/44 MTN	AT0000AOVRQ6	3,150	0	0	500	95,634	478.170,00	1,73
AUSTRIA 17/2117 MTN	AT0000A1XML2	2,100	500	0	1.550	58,767	910.888,50	3,29
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	0	0	600	96,571	579.426,00	2,09
AUSTRIA 2037 MTN 144A	AT0000A04967	4,150	0	0	1.000	109,489	1.094.890,00	3,95
HYPOT NOE LB 19/26 MTN	X92057917366	0,010	0	0	1.200	97,552	1.170.624,00	4,23
HYPOT NOE LB 20/27 MTN	X92176710510	0,010	0	0	200	95,835	191.670,00	0,69
HYPOT TIROL 19/26 MTN	AT0000A2AYL3	0,010	0	0	300	97,250	291.750,00	1,05
HYPOT TIROL 21/31 MTN	AT0000A2QDQ2	0,010	0	0	1.600	85,016	1.360.256,00	4,91
HYPOT VORARL. 19/27 MTN	X91999728394	0,250	0	0	1.900	96,420	1.831.980,00	6,62
NIEDEROESTER 24/36	AT0000A3EK38	3,125	0	0	200	97,963	195.926,00	0,71
OBERBANK 20/30 MTN	AT0000A2CN04	0,125	0	0	600	89,155	534.930,00	1,93
OBERBANK 21/31 MTN	AT0000A2RZH2	0,125	0	0	400	84,435	337.740,00	1,22
OBERBANK 24/32 MTN	AT0000A39P66	3,125	0	0	600	100,331	601.986,00	2,17
OBEROESTERLBK 21/28 MTN	AT0000A2SUL3	0,010	0	0	800	92,295	738.360,00	2,67
OBEROESTERLBK 25/32 MTN	AT0000A3LM94	2,750	800	0	800	98,868	790.944,00	2,86
OEBB INFRAST 11/26 MTN	X90691970601	3,500	0	0	1.000	101,606	1.016.060,00	3,67
OEBB INFRAST 12/32 MTN	X90782697071	3,375	0	0	500	103,245	516.225,00	1,86
OEBB INFRAST 13/33 MTN	X90984087204	3,000	0	0	700	100,368	702.576,00	2,54
OEBB INFRAST 14/29 MTN	X91071747023	2,250	0	0	300	99,030	297.090,00	1,07
OESTERR. 12/62	AT0000A0U299	3,800	0	0	450	102,060	459.270,00	1,66
OESTERR. 13/34	AT0000A10683	2,400	0	0	200	96,036	192.072,00	0,69
OESTERR. 15/25	AT0000A1FAP5	1,200	0	0	500	99,838	499.190,00	1,80
OESTERR. 16/26	AT0000A1K9C8	0,750	0	0	400	98,567	394.268,00	1,42
OESTERR. 16/47	AT0000A1K9F1	1,500	0	0	500	69,493	347.465,00	1,26
OESTERR. 16/86	AT0000A1PEF7	1,500	0	0	300	47,208	141.624,00	0,51
OESTERR. 17/27	AT0000A1VGK0	0,500	0	1.000	1.200	97,450	1.169.400,00	4,22
OESTERR. 97-27 6	AT0000383864	6,250	0	0	600	107,903	647.418,00	2,34
OESTERREICH 19/29 MTN	AT0000A269M8	0,500	0	0	400	93,966	375.864,00	1,36
OESTERREICH 20/2120 MTN	AT0000A2HLC4	0,850	500	0	1.550	30,572	473.866,00	1,71
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	0	800	500	89,660	448.300,00	1,62
OESTERREICH 20/40 MTN	AT0000A2KQ43	0,000	0	0	500	59,900	299.500,00	1,08
OESTERREICH 20/51 MTN	AT0000A2EJ08	0,750	0	0	1.050	53,365	560.332,50	2,02
OESTERREICH 21/31 MTN	AT0000A2NW83	0,000	0	0	50	86,922	43.461,00	0,16
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	0	0	250	72,710	181.775,00	0,66
OESTERREICH 21/71 MTN	AT0000A2QOB6	0,700	0	0	500	34,946	174.730,00	0,63
OESTERREICH 22/26 MTN	AT0000A308C5	2,000	0	0	50	99,998	49.999,00	0,18
OESTERREICH 22/28 MTN	AT0000A2VB47	0,000	0	0	800	93,136	745.088,00	2,69
OESTERREICH 22/32 MTN	AT0000A2WSC8	0,900	0	0	250	89,374	223.435,00	0,81
OESTERREICH 22/49 MTN	AT0000A2Y8G4	1,850	250	0	750	72,810	546.075,00	1,97
OESTERREICH 23/29 MTN	AT0000A33SH3	2,900	0	0	100	102,154	102.154,00	0,37
OESTERREICH 23/33 MTN	AT0000A324S8	2,900	0	0	100	100,663	100.663,00	0,36
OESTERREICH 23/53 MTN	AT0000A33SK7	3,150	500	0	850	91,186	775.081,00	2,80
OESTERREICH 24/29 MTN	AT0000A3EPP2	2,500	0	0	50	100,488	50.244,00	0,18
OESTERREICH 24/34 MTN	AT0000A39UW5	2,900	1.000	0	1.140	100,016	1.140.582,46	4,12
OESTERREICH 24/39 MTN	AT0000A3DQ08	3,200	0	0	200	98,498	196.996,00	0,71
OESTERREICH 25/35 MTN	AT0000A3HU25	2,950	450	0	950	99,441	944.689,50	3,41
RLB OOE 20/35	AT0000A2CFT1	0,500	0	0	400	77,421	309.684,00	1,12
RLBK OBEROESTERR.16/26MTN	X91495631993	0,375	0	0	1.000	97,889	978.890,00	3,54
Summe Emissionsland Österreich							27.281.814,96	98,55
Summe Anleihen auf Euro lautend							27.281.814,96	98,55
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							27.281.814,96	98,55

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	27.281.814,96	98,55
Bankguthaben	171.099,91	0,62
Zinsenansprüche	231.118,61	0,83
Fondsvermögen	27.684.033,48	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	AT0000801253		Stück	115.578,842
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000801253		EUR	61,16
Umlaufende Ausschüttungsanteile ITO1	AT0000A2D8K1		Stück	1.249.000
Anteilswert Ausschüttungsanteile ITO1	AT0000A2D8K1		EUR	8.396,15
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000801246		Stück	90.576,382
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000801246		EUR	111,82

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**Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Österreich**

OBEROEST.LBK 18-25	XS1821420699	0,625	0	800
OESTERREICH 21/25 MTN	AT0000A2QRWO	0,000	0	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
Aufsichtsrat:	Mag. Christian Stöbich, Vors. (Linz, bis 06.05.2025) Mag. Manfred Stadlinger, Vors. (Linz, ab 07.05.2025) Herwig Krist, MBA, Vors. Stv. (Linz, ab 07.05.2025) Mag. Elisabeth Huber (Linz) Mag. Thomas Kraus (Wien) Mag. Thomas Pointner (Linz, bis 04.03.2025) Dr. Robert Tichler (Linz, ab 05.03.2025) 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