

Halbjahresbericht 2025

Money&Co Equity

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Juni 2025 bis 30. November 2025

ISIN: (T) AT0000675483

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 2025 bis 30. November 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.

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 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:	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 (siehe Angabe im Rechenschaftsbericht unter Ertragsrechnung/Entwicklung des Fondsvermögens) kann sich durch allfällige Vergütungen reduzieren.

Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 31.05.2025	per 30.11.2025
Fondsvermögen gesamt	17.185.642,02	18.788.986,12
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	303,50	344,76
Umlaufende Anteile		
Thesaurierungsanteile	56.625,570	54.499,176

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

Money&Co Equity ist ein Aktienfonds. Er strebt als Anlageziel ein langfristiges Aktieninvestment an. Die Wertentwicklung soll die Entwicklung der weltweit bedeutendsten Aktienmärkte widerspiegeln. Er wird dazu je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen seiner Anlagepolitik die nach dem Investmentfondsgesetz und den Fondsbestimmungen zugelassenen Vermögensgegenstände (Wertpapiere, Sichteinlagen, Fondsanteile und Finanzinstrumente) erwerben und veräußern.

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

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.06.2025 bis 30.11.2025

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	2,73 %	Spanien	1,17 %
Japan	-11,73 %	Portugal	1,01 %
UK	-0,06 %	Schweden	-1,38 %
Euroland	0,47 %	Norwegen	0,05 %
Deutschland	-0,39 %	Polen	4,65 %
Frankreich	-0,24 %	Südafrika	19,45 %
Italien	1,75 %	Neuseeland	-2,54 %
Niederlande	-0,32 %	Australien	-0,41 %
Österreich	0,23 %	Kanada	-1,62 %

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

Global Treasury Index	-0,85 %	EMBI Global Core	9,97 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	1,66 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	4,33 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	11,01 %	Italien / MIB Index	8,44 %
S&P 500 Index	13,57 %	Spanien / IBEX 35	15,27 %
Nasdaq Composite	19,51 %	Frankreich / CAC 40	4,98 %
Japan / NIKKEI 225	20,77 %	Niederlande / AEX	2,72 %
UK / FTSE 100	6,72 %	Österreich / ATX	12,05 %
DAX Index	-0,39 %	Kanada / TSX Composite Index	14,85 %
EURO Stoxx 50 € PR	5,84 %	Schweiz / SMI	5,46 %
Weltaktienindex Morgan St.	11,53 %	Emerging Markets Index M. S.	16,61 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-1,35 %	Ungarische Forint	5,65 %
Japanischer Yen	-9,86 %	Polnische Zloty	0,41 %
Pfund Sterling	-3,60 %	Tschechische Krone	3,20 %
Schweizer Franken	0,29 %	Kanadischer Dollar	-3,21 %
Norwegische Krone	-1,90 %	Australischer Dollar	-0,52 %
Dänische Krone	-0,10 %	Neuseeland Dollar	-6,26 %
Schwedische Krone	-0,54 %	Südafrikanischer Rand	2,92 %

Gold/Unze in USD	25,37 %	Ölpreis / Brent in USD	-2,21 %
------------------	---------	------------------------	---------

Vermögensaufstellung zum 30. November 2025

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001		0	0	15.000	33,880	508.200,00	2,70
COVESTRO AG O.N. Z.VERK.	DE000A40KY26		0	0	3.000	61,900	185.700,00	0,99
DERMAPHARM HLDG INH O.N.	DE000A2GS5D8		0	0	2.000	37,700	75.400,00	0,40
GERRESHEIMER AG	DE000A0LD6E6		0	0	2.200	26,540	58.388,00	0,31
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		0	0	2.000	36,330	72.660,00	0,39
Summe Emissionsland Deutschland							900.348,00	4,79
Emissionsland Frankreich								
LVMH EO 0,3	FR0000121014		0	0	500	635,500	317.750,00	1,69
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972		0	0	1.000	231,000	231.000,00	1,23
Summe Emissionsland Frankreich							548.750,00	2,92
Emissionsland Irland								
KERRY GRP PLC A EO-,125	IE0004906560		0	0	1.000	79,950	79.950,00	0,43
Summe Emissionsland Irland							79.950,00	0,43
Emissionsland Luxemburg								
NOVEM GROUP S.A. EO 1	LU2356314745		0	0	10.000	2,770	27.700,00	0,15
Summe Emissionsland Luxemburg							27.700,00	0,15
Emissionsland Niederlande								
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		0	0	300	903,400	271.020,00	1,44
REDCARE PHARMACY INH.	NL0012044747		0	0	1.000	65,450	65.450,00	0,35
Summe Emissionsland Niederlande							336.470,00	1,79
Emissionsland Österreich								
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3		0	0	2.300	24,000	55.200,00	0,29
DO + CO AG	AT0000818802		0	0	1.300	190,600	247.780,00	1,32
FABASOFT AG	AT0000785407		0	0	4.000	15,750	63.000,00	0,34
KONTRON AG O.N	AT0000A0E9W5		0	0	2.800	24,120	67.536,00	0,36
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204		0	0	1.000	83,400	83.400,00	0,44
OMV AG	AT0000743059		0	0	2.200	47,680	104.896,00	0,56
PALFINGER AG	AT0000758305		0	0	3.110	32,600	101.386,00	0,54
Summe Emissionsland Österreich							723.198,00	3,85
Summe Aktien auf Euro lautend							2.616.416,00	13,93
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
ESTEE LAUDER COS A DL-,01	US5184391044		0	0	1.000	94,070	81.333,22	0,43
MEDIAALPHA INC. A DL -,01	US58450V1044		0	0	5.000	12,760	55.161,68	0,29
Summe Emissionsland USA							136.494,90	0,73
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15660							136.494,90	0,73
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							2.752.910,90	14,65
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39		0	0	100.000	0,940	107.426,87	0,57
Summe Emissionsland Großbritannien							107.426,87	0,57
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87520							107.426,87	0,57

Aktien auf Euro lautend**Emissionsland Irland**

LINDE PLC	EO -,001	IE000S9YS762	0	0	500	353,800	176.900,00	0,94
Summe Emissionsland Irland							176.900,00	0,94
Summe Aktien auf Euro lautend							176.900,00	0,94

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

TENCENT HLDGS	HD-,00002	KYG875721634	0	0	2.000	611,500	135.858,70	0,72
Summe Emissionsland Cayman Inseln							135.858,70	0,72
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,00200							135.858,70	0,72

Aktien auf Japanische Yen lautend**Emissionsland Japan**

KURITA WATER IND.		JP3270000007	0	0	1.800	6.217,000	61.973,75	0,33
Summe Emissionsland Japan							61.973,75	0,33
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 180,57000							61.973,75	0,33

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Österreich**

AMS-OSRAM AG		AT0000A3EPA4	0	0	1.875	8,465	17.033,57	0,09
Summe Emissionsland Österreich							17.033,57	0,09

Emissionsland Schweiz

GIVAUDAN SA NA	SF 10	CH0010645932	0	0	50	3.387,000	181.745,01	0,97
NESTLE NAM.	SF-,10	CH0038863350	0	0	2.000	79,830	171.345,78	0,91
NOVARTIS NAM.	SF 0,49	CH0012005267	0	0	1.500	104,480	168.190,60	0,90
SANDOZ GROUP AG	SF -,05	CH1243598427	0	0	300	56,720	18.261,43	0,10
Summe Emissionsland Schweiz							539.542,82	2,87
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93180							556.576,39	2,96

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

ACCENTURE A	DL-,0000225	IE00B4BNMY34	0	0	800	250,000	172.920,63	0,92
Summe Emissionsland Irland							172.920,63	0,92

Emissionsland USA

ALPHABET INC.CLA	DL-,001	US02079K3059	0	0	2.500	320,180	692.071,59	3,68
ALPHABET INC.CLC	DL-,001	US02079K1079	0	0	2.500	320,120	691.941,90	3,68
AMAZON.COM INC.	DL-,01	US0231351067	0	0	4.000	233,220	806.570,98	4,29
AMER. EXPRESS	DL-,20	US0258161092	0	0	1.000	365,270	315.813,59	1,68
APPLE INC.		US0378331005	0	0	4.500	278,850	1.084.925,64	5,77
BANK AMERICA	DL 0,01	US0605051046	0	0	4.500	53,650	208.736,81	1,11
BECTON, DICKINSON	DL 1	US0758871091	0	0	2.000	194,020	335.500,61	1,79
BERKSH. H.B NEW	DL-,00333	US0846707026	0	0	1.500	513,810	666.362,61	3,55
BLACKROCK INC.	O.N.	US09290D1019	0	0	200	1.047,300	181.099,78	0,96
COSTCO WHOLESALE	DL-,005	US22160K1051	0	0	300	913,590	236.967,84	1,26
DANAHER CORP.	DL-,01	US2358511028	0	0	650	226,780	127.448,56	0,68
DEERE CO.	DL 1	US2441991054	0	0	400	464,490	160.639,81	0,85
DEXCOM INC.	DL-,001	US2521311074	0	0	1.200	63,470	65.851,63	0,35
DISNEY (WALT) CO.		US2546871060	0	0	1.000	104,470	90.325,09	0,48
DRIVEN BRANDS HLDG.	DL-,01	US26210V1026	0	0	1.000	14,610	12.631,85	0,07
ECOLAB INC.	DL 1	US2788651006	0	0	1.000	275,160	237.904,20	1,27
EXXON MOBIL CORP.		US30231G1022	0	0	5.000	115,920	501.123,98	2,67
FTI CONSULTING	DL-,01	US3029411093	0	0	500	163,150	70.530,00	0,38
GOLDMAN SACHS GRP INC.		US38141G1040	0	0	1.000	826,040	714.196,78	3,80
INTUITIVE SURGIC.	DL-,001	US46120E6023	0	0	1.000	573,480	495.832,61	2,64
MASTERCARD INC.A	DL-,0001	US57636Q1040	0	0	1.000	550,530	475.989,97	2,53
MCDONALDS CORP.	DL-,01	US5801351017	0	0	1.200	311,820	323.520,66	1,72
MICROSOFT	DL-,00000625	US5949181045	0	0	3.000	492,010	1.276.180,18	6,79
NETFLIX INC.	DL-,001	US64110L1061	3.000	300	3.000	107,580	279.042,02	1,49
NIKE INC. B		US6541061031	0	0	1.600	64,630	89.406,88	0,48
NVIDIA CORP.	DL-,01	US67066G1040	0	2.200	9.000	177,000	1.377.312,81	7,33
POOL CORP.	DL-,001	US73278L1052	0	0	500	243,600	105.308,66	0,56
PROGRESSIVE CORP.	DL 1	US7433151039	0	0	2.000	228,790	395.625,11	2,11
S+P GLOBAL INC.	DL 1	US78409V1044	0	0	1.000	498,830	431.289,99	2,30
SEALED AIR CORP.	DL-,01	US81211K1007	0	0	3.000	42,950	111.404,12	0,59

SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021	0	0	1.000	812,410	702.412,24	3,74
STARBUCKS CORP.	US8552441094	0	0	1.600	87,110	120.504,93	0,64
TREEHOUSE FOODS DL-,01	US89469A1043	0	0	3.000	23,890	61.966,11	0,33
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	0	0	300	329,770	85.536,05	0,46
VEEVA SYSTEMS A DL-,00001	US9224751084	0	0	600	240,290	124.653,29	0,66
VERALTO CORP.	US92338C1036	0	0	216	101,220	18.903,27	0,10
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	0	0	1.500	334,440	433.736,81	2,31
WESTINGH.AI.BR.T. DL-,01	US9297401088	0	0	1.000	208,550	180.312,99	0,96
ZOETIS INC. CL.A DL -,01	US98978V1035	0	0	600	128,180	66.494,90	0,35
Summe Emissionsland USA						14.356.076,85	76,41
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15660						14.528.997,48	77,33
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						15.567.733,19	82,86

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	18.320.644,09	97,51
Bankguthaben	460.327,13	2,45
Dividendenansprüche	7.434,93	0,04
Zinsenansprüche	579,97	0,00
Fondsvermögen	18.788.986,12	100,00

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

Während des Berichtszeitraums wurde fortlaufend mehr als 50 % in Aktien

(Kapitalbeteiligungen gem. § 2 Absatz 8 InvStG Deutschland) investiert.

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000675483	Stück	54.499,176
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000675483	EUR	344,76

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/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)				

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

SIXT SE ST O.N.	DE0007231326	0	1.100
-----------------	--------------	---	-------

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**Aktien auf US-Dollar lautend****Emissionsland Israel**

KORNIT DIGITAL IS -,01	IL0011216723	0	1.300
------------------------	--------------	---	-------

Emissionsland Jersey

CLARIVATE PLC	JE00BJJN4441	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:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1 1100 Wien
Aufsichtsrat:	Mag. Manfred Stadlinger, Vors. (Linz) Herwig Krist, MBA, Vors. Stv. (Linz) Mag. Elisabeth Huber (Linz) Mag. Thomas Kraus (Wien) Dr. Robert Tichler (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