

Halbjahresbericht 2026

s Generation

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Februar 2026 bis 31. Juli 2026

ISIN: (T) AT0000A0JGB6
(T) AT0000A294G8
(T) AT0000A2D8U0

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 **s Generation – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG) – für das Halbjahr **1. Februar 2026 bis 31. Juli 2026** 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 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 thesaurierend	07.07.2010	AT0000A0JGB6
ISIN thesaurierend (DV)	03.10.2019	AT0000A294G8
ISIN thesaurierend (IT01)	06.04.2020	AT0000A2D8U0

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	01.04.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,50 % 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 31.01.2026	per 31.07.2026
Fondsvermögen gesamt	46.012.693,25	45.118.344,41
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	167,82	171,62
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	147,81	151,90
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT01	16.084,81	16.514,50
Umlaufende Anteile		
Thesaurierungsanteile	265.728,888	259.031,934
Thesaurierungsanteile DV	1.000,000	1.000,000
Thesaurierungsanteile IT01	79,000	31,000

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

s Generation ist ein internationaler Aktienfonds, der in Unternehmen veranlagt, die sich mit zukunftsweisenden Technologien im Bereich „Erneuerbare Energien“ und Wasserreinhaltung und -aufbereitung beschäftigen. Es erfolgt keine Währungssicherung, um das Potential von Schwankungen nützen zu können.

Der s Generation kann aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios (vorrangig Investment in Aktien und Unternehmen aus dem Themenkreis Erneuerbare Energie und Wasser) eine erhöhte Volatilität aufweisen. Die im Basisinformationsblatt (BIB) angegebene SRI-Kennzahl gemäß Risiko- und Ertragsprofil spiegelt dies mittels einer Kennzahl wider. Je höher diese Zahl ist, desto volatil ist der gegenständliche Fonds, dh.: die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und unten ausgesetzt sein.

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

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.02.2026 bis 31.07.2026

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	1,82 %	Spanien	-0,62 %
Japan	-2,27 %	Portugal	-0,90 %
UK	-0,71 %	Schweden	-3,81 %
Euroland	-1,04 %	Norwegen	4,69 %
Deutschland	-0,80 %	Polen	-2,41 %
Frankreich	-1,36 %	Südafrika	0,51 %
Italien	-1,43 %	Neuseeland	1,96 %
Niederlande	-0,72 %	Australien	5,00 %
Österreich	-0,50 %	Kanada	0,08 %

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

Global Treasury Index	0,92 %	EMBI Global Core	0,64 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	-0,33 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	1,52 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	8,84 %	Italien / MIB Index	13,41 %
S&P 500 Index	9,99 %	Spanien / IBEX 35	9,21 %
Nasdaq Composite	10,19 %	Frankreich / CAC 40	4,01 %
Japan / NIKKEI 225	22,21 %	Niederlande / AEX	8,88 %
UK / FTSE 100	6,14 %	Österreich / ATX	13,42 %
DAX Index	3,35 %	Kanada / TSX Composite Index	9,38 %
EURO Stoxx 50 € PR	5,83 %	Schweiz / SMI	5,66 %
Weltaktienindex Morgan St.	9,44 %	Emerging Markets Index M. S.	14,25 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	2,29 %	Ungarische Forint	4,40 %
Japanischer Yen	1,14 %	Polnische Zloty	-2,03 %
Pfund Sterling	0,92 %	Tschechische Krone	0,41 %
Schweizer Franken	-1,24 %	Kanadischer Dollar	-0,19 %
Norwegische Krone	4,74 %	Australischer Dollar	3,34 %
Dänische Krone	-0,11 %	Neuseeland Dollar	0,24 %
Schwedische Krone	-3,79 %	Südafrikanischer Rand	-0,44 %

Gold/Unze in USD	-13,20 %	Ölpreis / Brent in USD	35,93 %
------------------	----------	------------------------	---------

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2026

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								
NORDEX SE O.N.	DE000A0D6554		0	0	15.912	38,440	611.657,28	1,36
SFC ENERGY AG	DE0007568578		0	0	17.000	20,050	340.850,00	0,76
VERBIO SE INH O.N.	DE000A0JL9W6		0	15.000	19.000	28,680	544.920,00	1,21
WACKER CHEMIE O.N.	DE000WCH8881		0	0	5.000	88,500	442.500,00	0,98
Summe Emissionsland Deutschland							1.939.927,28	4,30
Emissionsland Irland								
KINGSPAN GRP PLC EO-,13	IE0004927939		1.000	0	6.000	80,250	481.500,00	1,07
Summe Emissionsland Irland							481.500,00	1,07
Emissionsland Österreich								
VERBUND AG	AT0000746409		0	0	6.000	59,550	357.300,00	0,79
Summe Emissionsland Österreich							357.300,00	0,79
Summe Aktien auf Euro lautend							2.778.727,28	6,16
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland China								
CALB GR.C.LTD 3931 H HD 1	CNE100005LL8		0	20.000	130.000	16,910	244.041,34	0,54
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECH.H	CNE100005K77		50.000	0	100.000	39,960	443.610,61	0,98
Summe Emissionsland China							687.651,95	1,52
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)								
XINYI ENERGY HLDGS HD-,01	VGG9833A1049		0	0	2.800.000	0,900	279.754,44	0,62
Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							279.754,44	0,62
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,00790							967.406,39	2,14
Aktien auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
RENOVA INC.	JP3981200003		0	0	76.000	930,000	384.067,82	0,85
SANYO DENKI 2.SEC.	JP3340800006		0	0	21.000	5.500,000	627.615,06	1,39
TAKAOKA TOKO CO. LTD.	JP3591600006		0	10.000	22.000	6.990,000	835.624,63	1,85
WEST HOLDINGS CO. LTD.	JP3154750008		10.000	0	45.600	2.529,000	626.650,00	1,39
Summe Emissionsland Japan							2.473.957,51	5,48
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 184,03000							2.473.957,51	5,48
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
CORE+MAIN INC.CLA DL-,01	US21874C1027		2.000	0	12.000	43,970	459.416,63	1,02
SHOALS TECHS A DL-,00001	US82489W1071		20.000	40.000	100.000	8,740	760.992,60	1,69
Summe Emissionsland USA							1.220.409,23	2,70
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,14850							1.220.409,23	2,70
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							7.440.500,41	16,49
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
CERES POWER HLDGS LS-,10	GB00BG5KQW09		0	0	111.900	3,470	453.756,44	1,01
ITM POWER PLC LS-,05	GB00B0130H42		0	0	400.625	1,021	477.999,05	1,06
Summe Emissionsland Großbritannien							931.755,49	2,07
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85573							931.755,49	2,07

Aktien auf Dänische Kronen lautend**Emissionsland Dänemark**

NKT A/S NAM. DK 20	DK0010287663	0	0	6.000	884,000	709.546,23	1,57
NOVOZYMES AS NAM. B DK 2	DK0060336014	0	0	12.000	422,000	677.440,07	1,50
ORSTED A/S DK 10	DK0060094928	0	0	50.285	145,000	975.402,00	2,16
VESTAS WIND SYS. DK -,20	DK0061539921	4.000	0	41.000	174,550	957.372,38	2,12
Summe Emissionsland Dänemark						3.319.760,68	7,36
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,47520						3.319.760,68	7,36

Aktien auf Euro lautend**Emissionsland Belgien**

ELIA GROUP	BE0003822393	700	0	5.906	124,700	736.478,20	1,63
Summe Emissionsland Belgien						736.478,20	1,63

Emissionsland Finnland

KEMPOWER OYJ	FI4000513593	0	0	18.000	10,290	185.220,00	0,41
Summe Emissionsland Finnland						185.220,00	0,41

Emissionsland Frankreich

LEGRAND S.A. INH. EO 4	FR0010307819	0	0	4.000	131,400	525.600,00	1,16
NEXANS INH.	FR0000044448	0	0	4.000	131,800	527.200,00	1,17
REXEL S.A. INH. EO 5	FR0010451203	0	0	17.000	35,840	609.280,00	1,35
SPIE S.A. EO 0,47	FR0012757854	2.000	0	12.000	46,520	558.240,00	1,24
Summe Emissionsland Frankreich						2.220.320,00	4,92

Emissionsland Italien

ERG S.P.A. EO 0,10	IT0001157020	0	0	20.000	22,020	440.400,00	0,98
PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	IT0004176001	0	0	7.500	120,200	901.500,00	2,00
TERNA R.E.N. SPA EO -,22	IT0003242622	0	0	53.000	9,972	528.516,00	1,17
Summe Emissionsland Italien						1.870.416,00	4,15

Emissionsland Niederlande

ALFEN N.V. EO -,10	NL0012817175	12.800	0	30.000	12,380	371.400,00	0,82
FASTNED B.V. CVA EO -,01	NL0013654809	0	0	20.000	32,700	654.000,00	1,45
FUGRO NV NAM. EO 0,05	NL00150003E1	0	0	25.000	8,510	212.750,00	0,47
SIGNIFY N.V. EO -,01	NL0011821392	0	0	19.000	14,760	280.440,00	0,62
Summe Emissionsland Niederlande						1.518.590,00	3,37

Emissionsland Spanien

ACCIONA SA INH. EO 1	ES0125220311	0	700	2.500	238,600	596.500,00	1,32
CORPORACION A.E.R. EO 1	ES0105563003	0	0	19.000	21,700	412.300,00	0,91
EDP RENEWABLES S.A. EO 5	ES0127797019	0	7.000	59.900	13,450	805.655,00	1,79
GREENERGY RENOVALBL.EO-,15	ES0105079000	0	1.000	9.000	92,200	829.800,00	1,84
IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14	315	0	23.315	20,650	481.454,75	1,07
SOLARIA ENERGIA Y M.EO-01	ES0165386014	0	0	30.000	16,820	504.600,00	1,12
Summe Emissionsland Spanien						3.630.309,75	8,05
Summe Aktien auf Euro lautend						10.161.333,95	22,52

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

TIANNENG POWER HD -,1	KYG8655K1094	0	0	460.000	5,060	258.395,41	0,57
WASION HOLDINGS HD-,01	KYG9463P1081	0	50.000	250.000	17,700	491.235,47	1,09
XINYI SOLAR HLDGS	KYG9829N1025	0	0	1.000.000	2,200	244.230,06	0,54
YADEA GRP HLDGS DL-,0001	KYG9830F1063	75.000	0	405.000	10,730	482.426,54	1,07
Summe Emissionsland Cayman Inseln						1.476.287,48	3,27

Emissionsland China

BYD CO. LTD H YC 1	CNE100000296	10.000	0	65.500	94,150	684.601,85	1,52
CN.DATANG CRP.RENEW.PWR H	CNE100000X69	0	0	1.800.000	1,280	255.775,49	0,57
CONT.AMPEREX TECH. H HD 1	CNE100006WS8	0	0	10.000	622,500	691.060,07	1,53
FLAT GLASS GROUP H YC-,25	CNE100002375	89.000	0	324.400	6,950	250.289,19	0,55
GANFENG LITHIUM GRP.H HD1	CNE1000031W9	0	40.000	79.300	36,820	324.140,59	0,72
GOLDWIND SCIE.+TECHNO. H	CNE100000PP1	0	400.000	300.000	9,750	324.714,97	0,72
Summe Emissionsland China						2.530.582,16	5,61
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,00790						4.006.869,64	8,88

Aktien auf Japanische Yen lautend**Emissionsland Japan**

GS YUASA CORP.	JP3385820000	0	7.000	20.800	5.482,000	619.603,33	1,37
KURITA WATER IND.	JP3270000007	0	0	12.000	8.742,000	570.037,49	1,26
TOYO TANSO CO. LTD	JP3616000000	0	0	15.000	6.620,000	539.585,94	1,20
Summe Emissionsland Japan						1.729.226,76	3,83
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 184,03000						1.729.226,76	3,83

Aktien auf Kanadische Dollar lautend**Emissionsland Kanada**

BORALEX INC. A	CA09950M3003	0	0	24.000	37,080	551.854,15	1,22
NFI GROUP INC.	CA62910L1022	0	0	31.000	25,220	484.819,55	1,07
Summe Emissionsland Kanada						1.036.673,70	2,30
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,61260						1.036.673,70	2,30

Aktien auf Neuseeland Dollar lautend**Emissionsland Neuseeland**

MERCURY NZ LTD.	NZMRPE0001S2	0	0	120.000	6,700	410.434,43	0,91
Summe Emissionsland Neuseeland						410.434,43	0,91
Summe Aktien auf Neuseeland Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,95890						410.434,43	0,91

Aktien auf Norwegische Kronen lautend**Emissionsland Luxemburg**

SUBSEA 7 S.A. DL 2	LU0075646355	0	0	22.000	318,400	640.175,47	1,42
Summe Emissionsland Luxemburg						640.175,47	1,42
Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,94200						640.175,47	1,42

Aktien auf Schwedische Kronen lautend**Emissionsland Schweden**

NIBE INDUSTRIER B	SE0015988019	0	0	84.400	38,140	293.024,08	0,65
Summe Emissionsland Schweden						293.024,08	0,65
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,98550						293.024,08	0,65

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz**

GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408	0	0	600	532,200	343.207,22	0,76
LANDIS+GYR GROUP AG SF 10	CH0371153492	0	0	5.600	45,650	274.763,54	0,61
Summe Emissionsland Schweiz						617.970,76	1,37
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93040						617.970,76	1,37

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

JINKOSOLAR ADR/4 DL-00002	US47759T1007	0	0	20.200	15,140	266.284,72	0,59
NIO INC.A S.ADR DL-,00025	US62914V1061	20.000	0	95.000	4,880	403.656,94	0,89
XPENG INC. SP.ADS/2 CL.A	US98422D1054	15.000	0	35.000	13,000	396.168,92	0,88
Summe Emissionsland Cayman Inseln						1.066.110,58	2,36

Emissionsland Chile

SOC. QUIMICA MIN.ADR B 1	US8336351056	0	1.500	6.837	67,060	399.206,98	0,88
Summe Emissionsland Chile						399.206,98	0,88

Emissionsland Kanada

CANADIAN SOLAR INC.	CA1366351098	0	0	20.000	15,080	262.603,40	0,58
Summe Emissionsland Kanada						262.603,40	0,58

Emissionsland Schweiz

LITHIUM ARGENTINA DL-,01	CH1403212751	0	40.000	100.000	6,010	523.291,25	1,16
Summe Emissionsland Schweiz						523.291,25	1,16

Emissionsland USA

ALBEMARLE CORP.	US0126531013	0	3.000	3.500	117,640	358.502,39	0,79
AMERESCO INC.CL.A DL-0001	US02361E1082	0	5.000	19.000	21,070	348.567,70	0,77
AMERICAN WATER WKS DL-,01	US0304201033	0	0	3.000	134,170	350.465,82	0,78
ARRAY TECHNOLOGIES -,001	US04271T1007	0	0	85.000	5,220	386.330,00	0,86
ATKORE DL-,01	US0476491081	2.000	0	8.900	72,960	565.384,41	1,25
BLOOM ENERGY A DL-,0001	US0937121079	0	2.000	6.000	205,810	1.075.193,73	2,38
DARLING INGRED.INC.DL-,01	US2372661015	0	0	15.000	60,640	791.989,55	1,76
ENPHASE ENERGY INC.DL-,01	US29355A1079	0	4.000	17.000	37,540	555.663,91	1,23
FIRST SOLAR INC. D -,001	US3364331070	0	0	5.000	211,030	918.720,07	2,04
HA SUST.INFRA.CAP DL-,01	US41068X1000	0	0	17.000	37,870	560.548,54	1,24
HUBBELL INC. DL-,01	US4435106079	0	0	1.400	472,550	576.029,60	1,28
ITRON INC.	US4657411066	1.000	0	8.800	99,660	763.611,67	1,69
LITTELFUSE INC. DL-,01	US5370081045	1.000	0	1.000	442,130	384.963,00	0,85
ONTERRIS INC. DL-,000004	US6151111019	7.000	0	24.000	20,990	438.624,29	0,97
ORMAT TECHNOLOG. DL-,001	US6866881021	0	2.000	4.100	97,580	348.348,28	0,77
RIVIAN AUTOMOT.A DL-,0001	US76954A1034	5.000	0	28.000	15,220	371.057,90	0,82
SOLAREGE TECHN. DL-,0001	US83417M1045	0	15.000	15.000	41,200	538.093,16	1,19
SUNRUN INC. DL-,0001	US86771W1053	0	0	50.000	9,810	427.078,80	0,95
TESLA INC. DL -,001	US88160R1014	0	0	1.400	311,210	379.359,16	0,84
TREX CO. INC. DL-,01	US89531P1057	0	0	7.400	43,360	279.376,58	0,62
UNIVERSAL DISPLAY DL-,01	US91347P1057	2.200	0	5.000	80,160	348.976,93	0,77
XYLEM INC. DL-,01	US98419M1009	1.000	0	4.500	116,970	458.306,49	1,02
Summe Emissionsland USA						11.225.191,98	24,88
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,14850						13.476.404,19	29,87
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						36.623.629,15	81,17

Nicht notierte Wertpapiere**Aktien auf Hongkong-Dollar lautend****Emissionsland Bermuda**

CHINA COMM.RICH REN.E.INV.	QOXDBM067545	0	0	112.000	0,000	0,01	0,00
Summe Emissionsland Bermuda						0,01	0,00
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,00790						0,01	0,00
Summe Nicht notierte Wertpapiere						0,01	0,00

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	44.064.129,57	97,66
Bankguthaben	1.040.916,57	2,31
Dividendenansprüche	15.450,87	0,03
Zinsenansprüche	1.573,45	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-3.726,05	0,00
Fondsvermögen	45.118.344,41	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 DV	AT0000A294G8	Stück	1.000,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294G8	EUR	151,90
Umlaufende IT-Anteile	AT0000A2D8U0	Stück	31,000
Anteilswert IT-Anteile	AT0000A2D8U0	EUR	16.514,50
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0JGB6	Stück	259.031,934
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0JGB6	EUR	171,62

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögens- aufstellung 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 Spanien

EDP RENEWABLES -ANR-	ES0627797931		59.900	59.900
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809W9		23.315	23.315

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien auf Euro lautend

Emissionsland Spanien

IBERDROLA S.A. O.N.	ES0144583343		0	315
---------------------	--------------	--	---	-----

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