

Halbjahresbericht 2026

EuroPlus 50

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

ISIN: (A) AT0000802418
(T) AT0000802400
(T) AT0000A294B9
(A) AT0000A2D8R6

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 **Euro-Plus 50 – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Halbjahr **1. Oktober 2025 bis 31. März 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 ausschüttend	04.05.1998	AT0000802418
ISIN thesaurierend	04.05.1998	AT0000802400
ISIN ausschüttend DV	02.10.2019	AT0000A294B9
ISIN ausschüttend IT01	06.04.2020	AT0000A2D8R6

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:	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 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 30.09.2025	per 31.03.2026
Fondsvermögen gesamt	39.655.529,20	40.786.383,36
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	88,60	88,36
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	126,14	126,69
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	126,87	127,59
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	16.011,01	15.891,98
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	96.413,712	81.371,425
Thesaurierungsanteile	234.412,578	252.947,162
Thesaurierungsanteile DV	1.062,406	1.182,194
Ausschüttungsanteile IT01	88,000	88,000

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

EuroPlus 50 ist ein auf Euro lautender Aktienfonds, der überwiegend in Aktien und aktiengleichwertige Wertpapiere der Teilnehmerländer an der europäischen Wirtschafts- und Währungsunion veranlagt. Damit ist eine Partizipation an den wichtigsten und größten Euro-Aktienmärkten dieser Länder gesichert.

Das Nettovermögen des Fonds kann aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios eine erhöhte Volatilität aufweisen. Die im Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformation, KID) angegebene SRRI-Kennzahl gemäß Risiko- und Ertragsprofil spiegelt dies mittels einer Kennzahl wider. Je höher diese Zahl ist, desto volatil ist der gegenständliche Fonds, d.h.: 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: 01.10.2025 bis 31.03.2026

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	2,23 %	Spanien	-0,04 %
Japan	-9,55 %	Portugal	-0,34 %
UK	0,71 %	Schweden	-0,02 %
Euroland	-0,40 %	Norwegen	3,41 %
Deutschland	-0,79 %	Polen	0,05 %
Frankreich	-0,13 %	Südafrika	7,81 %
Italien	-0,67 %	Neuseeland	-0,63 %
Niederlande	-0,27 %	Australien	3,90 %
Österreich	-0,21 %	Kanada	1,46 %

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

Global Treasury Index	-0,14 %	EMBI Global Core	1,04 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	-0,77 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	1,97 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	1,36 %	Italien / MIB Index	2,86 %
S&P 500 Index	-1,18 %	Spanien / IBEX 35	9,72 %
Nasdaq Composite	-3,62 %	Frankreich / CAC 40	-1,88 %
Japan / NIKKEI 225	7,79 %	Niederlande / AEX	1,23 %
UK / FTSE 100	7,32 %	Österreich / ATX	12,87 %
DAX Index	-5,95 %	Kanada / TSX Composite Index	10,67 %
EURO Stoxx 50 € PR	-0,21 %	Schweiz / SMI	4,62 %
Weltaktienindex Morgan St.	0,07 %	Emerging Markets Index M. S.	4,92 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	1,55 %	Ungarische Forint	1,33 %
Japanischer Yen	-5,90 %	Polnische Zloty	-0,67 %
Pfund Sterling	-0,34 %	Tschechische Krone	-1,15 %
Schweizer Franken	1,24 %	Kanadischer Dollar	1,69 %
Norwegische Krone	3,94 %	Australischer Dollar	5,96 %
Dänische Krone	-0,06 %	Neuseeland Dollar	0,33 %
Schwedische Krone	0,62 %	Südafrikanischer Rand	3,29 %

Gold/Unze in USD	20,75 %	Ölpreis / Brent in USD	81,10 %
------------------	---------	------------------------	---------

Vermögensaufstellung zum 31. März 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								
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWWO		900	0	5.200	136,650	710.580,00	1,74
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		0	150	2.050	359,300	736.565,00	1,81
BASF SE O.N.	DE000BASF111		600	2.000	16.100	52,400	843.640,00	2,07
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		550	0	3.800	251,100	954.180,00	2,34
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		0	4.000	16.000	44,750	716.000,00	1,76
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		2.800	2.500	26.200	31,950	837.090,00	2,05
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	DE0008402215		100	0	3.200	267,800	856.960,00	2,10
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		0	3.000	19.500	38,000	741.000,00	1,82
MTU AERO ENGINES NA O.N.	DE000A0D9PT0		100	100	2.100	310,000	651.000,00	1,60
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026		40	0	1.500	539,400	809.100,00	1,98
RWE AG INH O.N.	DE0007037129		0	6.200	15.000	57,680	865.200,00	2,12
SAP SE O.N.	DE0007164600		1.600	0	5.200	146,900	763.880,00	1,87
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		200	250	3.250	205,700	668.525,00	1,64
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	DE000ENER6Y0		5.500	0	5.500	142,250	782.375,00	1,92
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML711		1.500	2.000	28.300	21,560	610.148,00	1,50
Summe Emissionsland Deutschland							11.546.243,00	28,31
Emissionsland Italien								
UNICREDIT	IT0005239360		10.500	0	10.500	60,860	639.030,00	1,57
Summe Emissionsland Italien							639.030,00	1,57
Emissionsland Österreich								
OMV AG	AT0000743059		0	900	16.100	63,200	1.017.520,00	2,49
Summe Emissionsland Österreich							1.017.520,00	2,49
Summe Aktien auf Euro lautend							13.202.793,00	32,37
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							13.202.793,00	32,37
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Finnland								
KONE OYJ B O.N.	FI0009013403		0	1.400	12.500	54,780	684.750,00	1,68
NORDEA BANK ABP	FI4000297767		45.000	0	45.000	14,675	660.375,00	1,62
Summe Emissionsland Finnland							1.345.125,00	3,30
Emissionsland Frankreich								
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073		350	0	4.700	177,920	836.224,00	2,05
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628		1.300	600	19.800	39,240	776.952,00	1,90
BUREAU VERITAS SA EO -,12	FR0006174348		0	1.000	28.200	25,700	724.740,00	1,78
DANONE S.A. EO -,25	FR0000120644		900	0	11.000	69,040	759.440,00	1,86
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667		550	350	3.000	198,400	595.200,00	1,46
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292		35	0	390	1.609,000	627.510,00	1,54
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321		140	180	2.000	349,350	698.700,00	1,71
LEGRAND S.A. INH. EO 4	FR0010307819		600	400	5.700	131,700	750.690,00	1,84
LVMH EO 0,3	FR0000121014		250	250	1.500	463,100	694.650,00	1,70
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308		55.000	6.000	49.000	17,675	866.075,00	2,12
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578		1.000	800	9.800	82,720	810.656,00	1,99
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972		150	250	3.150	229,100	721.665,00	1,77
STE GENERALE INH. EO 1,25	FR0000130809		13.400	3.000	10.400	61,760	642.304,00	1,57
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486		0	0	6.500	128,350	834.275,00	2,05
Summe Emissionsland Frankreich							10.339.081,00	25,35
Emissionsland Italien								
ENEL S.P.A. EO 1	IT0003128367		0	13.000	84.000	9,375	787.500,00	1,93
ENI S.P.A.	IT0003132476		0	7.000	48.000	24,850	1.192.800,00	2,92
INTESA SANPAOLO	IT0000072618		0	4.100	133.900	5,161	691.057,90	1,69
SNAM S.P.A.	IT0003153415		0	9.000	134.000	6,554	878.236,00	2,15
Summe Emissionsland Italien							3.549.593,90	8,70

Emissionsland Niederlande

ADYEN N.V.	EO-,01	NL0012969182	100	0	670	850,600	569.902,00	1,40
ASM INTL N.V.	EO-,04	NL0000334118	0	0	1.600	637,000	1.019.200,00	2,50
ASML HOLDING	EO -,09	NL0010273215	0	100	1.070	1.119,200	1.197.544,00	2,94
BE SEMICON.INDSINH.	EO-,01	NL0012866412	4.900	0	4.900	178,950	876.855,00	2,15
FERROVIAL SE	EO-,01	NL0015001FS8	0	1.700	13.700	55,360	758.432,00	1,86
HEINEKEN	EO 1,60	NL0000009165	0	550	11.150	66,300	739.245,00	1,81
ING GROEP NV	EO -,01	NL0011821202	0	4.000	31.000	22,105	685.255,00	1,68
KON. KPN NV	EO-04	NL0000009082	19.000	21.500	178.500	4,803	857.335,50	2,10
PROSUS NV	EO -,05	NL0013654783	17.200	0	17.200	38,980	670.456,00	1,64
Summe Emissionsland Niederlande							7.374.224,50	18,08

Emissionsland Portugal

EDP S.A.	EO 1	PTEDPOAM0009	0	30.000	185.000	4,525	837.125,00	2,05
Summe Emissionsland Portugal							837.125,00	2,05

Emissionsland Spanien

BCO SANTANDER N.E00,5		ES0113900J37	0	15.000	75.000	9,490	711.750,00	1,75
IBERDROLA INH.	EO -,75	ES0144580Y14	601	6.205	42.601	19,745	841.156,75	2,06
INDITEX INH.	EO 0,03	ES0148396007	0	2.500	14.000	49,240	689.360,00	1,69
Summe Emissionsland Spanien							2.242.266,75	5,50
Summe Aktien auf Euro lautend							25.687.416,15	62,98
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							25.687.416,15	62,98

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	38.890.209,15	95,35
Bankguthaben	1.868.010,60	4,58
Dividendenansprüche	28.080,00	0,07
Zinsenansprüche	83,61	0,00
Fondsvermögen	40.786.383,36	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	AT0000802418	Stück	81.371,425
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000802418	EUR	88,36
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8R6	Stück	88,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8R6	EUR	15.891,98
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294B9	Stück	1.182,194
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294B9	EUR	127,59
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000802400	Stück	252.947,162
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000802400	EUR	126,69

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/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)				

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

BEIERSDORF AG O.N.	DE0005200000	400	8.600
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006	2.300	18.300

Emissionsland Spanien

IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809V1	43.905	43.905
----------------------	--------------	--------	--------

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Finnland**

ELISA OYJ A EO 0,5	FI0009007884	0	16.200
--------------------	--------------	---	--------

Emissionsland Frankreich

BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	0	9.500
CAPGEMINI SE INH. EO 8	FR0000125338	0	6.200
ST GOBAIN EO 4	FR0000125007	0	8.100

Emissionsland Niederlande

FERRARI N.V.	NL0011585146	350	2.200
--------------	--------------	-----	-------

Nicht notierte Wertpapiere**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Spanien**

IBERDROLA S.A. O.N.	ES0144583343	601	601
---------------------	--------------	-----	-----

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