

Halbjahresbericht 2026

ViennaStock

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Februar 2026 bis 31. Juli 2026

ISIN: (A) AT0000952478
(T) AT0000952460
(T) AT0000A294J2
(A) AT0000A2D8S4

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 **Vien-naStock** – 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 ausschüttend	01.02.1995	AT0000952478
ISIN thesaurierend	01.02.1995	AT0000952460
ISIN thesaurierend (DV)	02.10.2019	AT0000A294J2
ISIN ausschüttend (IT01)	06.04.2020	AT0000A2D8S4

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	01.04.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,20 % 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	57.440.824,63	63.392.237,17
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	405,23	457,54
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	488,46	554,66
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	180,60	205,40
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	24.782,95	27.983,70
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	21.191,281	17.409,818
Thesaurierungsanteile	96.785,214	97.522,946
Thesaurierungsanteile DV	1.052,066	1.048,105
Ausschüttungsanteile IT01	56,000	40,000

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

ViennaStock veranlagt in Aktien bedeutender österreichischer Unternehmen. ViennaStock ist ein Länderfonds und demnach sind die Chancen und Risiken auf die Entwicklung österreichischer Unternehmen beschränkt.

Der ViennaStock kann aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios (vorrangig Investment in Aktien von kleinkapitalisierten Unternehmen) 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 Niederlande								
RHI MAGNESITA N.V.	NL0012650360		0	0	18.000	33,400	601.200,00	0,95
Summe Emissionsland Niederlande							601.200,00	0,95
Emissionsland Österreich								
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3		0	0	5.826	28,200	164.293,20	0,26
ANDRITZ AG	AT0000730007		0	18.000	38.000	81,200	3.085.600,00	4,87
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985		0	5.000	15.000	130,800	1.962.000,00	3,10
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2		0	10.000	29.000	175,200	5.080.800,00	8,01
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352		0	0	38.000	24,150	917.700,00	1,45
DO + CO AG	AT0000818802		0	0	8.900	202,000	1.797.800,00	2,84
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011		0	5.000	45.000	112,800	5.076.000,00	8,01
EUROTELESITES AG INH.	AT000000ETS9		0	0	40.000	4,510	180.400,00	0,28
EVN AG	AT0000741053		0	0	60.000	29,300	1.758.000,00	2,77
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2		18.000	0	36.100	16,580	598.538,00	0,94
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62		0	0	26.000	51,800	1.346.800,00	2,12
FREQUENTIS AG	ATFREQUENT09		0	0	8.800	73,100	643.280,00	1,01
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT0000KAPSCH9		0	0	6.000	4,700	28.200,00	0,04
KONTRON AG O.N	AT0000A0E9W5		0	0	30.000	22,360	670.800,00	1,06
LENZING AG	AT0000644505		0	0	15.000	23,450	351.750,00	0,55
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204		0	0	17.000	83,100	1.412.700,00	2,23
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4		20.000	0	41.000	32,550	1.334.550,00	2,11
OMV AG	AT0000743059		11.000	12.000	89.000	63,150	5.620.350,00	8,87
PALFINGER AG	AT0000758305		0	0	29.000	29,350	851.150,00	1,34
PORR AG	AT0000609607		0	0	65.000	37,550	2.440.750,00	3,85
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306		40.000	14.000	92.000	59,400	5.464.800,00	8,62
ROSENBAUER INTL	AT0000922554		2.473	0	7.123	63,600	453.022,80	0,71
SBO AG	AT0000946652		0	0	65.000	29,350	1.907.750,00	3,01
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555		0	0	10.000	14,850	148.500,00	0,23
STRABAG SE	AT000000STR1		21.000	0	45.000	83,800	3.771.000,00	5,95
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008		0	30.000	130.000	10,140	1.318.200,00	2,08
UBM DEVELOPMENT AG	AT0000815402		0	0	3.000	16,950	50.850,00	0,08
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103		0	0	145.000	18,000	2.610.000,00	4,12
VERBUND AG	AT0000746409		15.000	0	50.000	59,550	2.977.500,00	4,70
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504		0	0	35.000	70,900	2.481.500,00	3,91
VOESTALPINE AG	AT0000937503		8.000	20.000	64.000	44,980	2.878.720,00	4,54
WIENERBERGER	AT0000831706		15.000	0	85.000	21,260	1.807.100,00	2,85
ZUMTOBEL GROUP AG INH. A	AT0000837307		0	0	24.000	4,030	96.720,00	0,15
Summe Emissionsland Österreich							61.287.124,00	96,68
Summe Aktien auf Euro lautend							61.888.324,00	97,63
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							61.888.324,00	97,63
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere							61.888.324,00	97,63
Bankguthaben							1.505.043,32	2,37
Zinsenansprüche							3.067,04	0,00
Sonstige Abgrenzungen							-4.197,19	0,00
Fondsvermögen							63.392.237,17	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 Ausschüttungsanteile	AT0000952478	Stück	17.409,818
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000952478	EUR	457,54
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8S4	Stück	40,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8S4	EUR	27.983,70
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294J2	Stück	1.048,105
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294J2	EUR	205,40
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000952460	Stück	97.522,946
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000952460	EUR	554,66

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
------------------------	-----------------	----------	---	----------------------

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

CPI EUROPE AG INH.	AT0000A21KS2		0	30.000
--------------------	--------------	--	---	--------

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