

Halbjahresbericht 2021

ViennaStock

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Februar 2021 bis 31. Juli 2021

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 **ViennaStock – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG) – für das Halbjahr **1. Februar 2021 bis 31. Juli 2021** 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:

Mitteilung über Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft: Wir weisen darauf hin, dass Prospekte und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) gemäß InvFG, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) für die von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und AIFMG erstellt, auf unserer Homepage (www.s-fonds.at) veröffentlicht worden sind, wichtige Risikohinweise enthalten und alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Prospekte, Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) und Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) stehen - jeweils in der geltenden Fassung in deutscher Sprache - dem interessierten Anleger kostenlos bei der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. sowie bei der Allgemeinen Sparkasse Oberösterreich Bank AG zur Verfügung und sind auch auf www.s-fonds.at abrufbar.

Aufgrund der Zusammensetzung des Fondsvermögens weist dieser Fonds erhöhte Kursschwankungen auf.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger 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 hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Investmentfonds können 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:	Allgemeine 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 OÖ KAG
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 31.01.2021	per 31.07.2021
Fondsvermögen gesamt	39.909.685,27	45.239.910,80
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	233,92	277,01
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	277,12	329,47
Errechneter Wert je DV Thesaurierungsanteil	100,03	119,22
Errechneter Wert je IT01 Ausschüttungsanteil	14.216,72	16.827,10
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	23.121,238	22.775,720
Thesaurierungsanteile	119.716,113	113.336,479
DV Thesaurierungsanteile	1.033,494	1.053,930
IT01 Ausschüttungsanteile	86,000	87,000

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 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, 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: 01.02.2021 bis 31.07.2021

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	1,41 %	Spanien	-0,71 %
Japan	-1,99 %	Portugal	0,03 %
UK	1,99 %	Schweden	-0,17 %
Euroland	-0,62 %	Norwegen	-0,91 %
Deutschland	-0,40 %	Polen	-2,49 %
Frankreich	-1,18 %	Südafrika	9,69 %
Italien	0,22 %	Neuseeland	-2,88 %
Niederlande	-0,71 %	Australien	-1,46 %
Österreich	-1,72 %	Kanada	3,10 %

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

Global Treasury Index	0,20 %	EMBI Global Core	2,47 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	0,82 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	3,26 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	17,69 %	Italien / MIB Index	16,21 %
S&P 500 Index	18,53 %	Spanien / IBEX 35	11,25 %
Nasdaq Composite	11,41 %	Frankreich / CAC 40	21,08 %
Japan / NIKKEI 225	-5,47 %	Niederlande / AEX	16,52 %
UK / FTSE 100	12,49 %	Österreich / ATX	18,43 %
DAX Index	14,11 %	Kanada / TSX Composite Index	20,03 %
EURO Stoxx 50 € PR	15,82 %	Schweiz / SMI	13,57 %
Weltaktienindex Morgan St.	15,78 %	Emerging Markets Index M. S.	-4,45 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	1,60 %	Ungarische Forint	-0,67 %
Japanischer Yen	-2,83 %	Polnische Zloty	-1,27 %
Pfund Sterling	3,39 %	Tschechische Krone	1,76 %
Schweizer Franken	0,60 %	Kanadischer Dollar	4,66 %
Norwegische Krone	-0,76 %	Australischer Dollar	-2,09 %
Dänische Krone	-0,02 %	Neuseeland Dollar	-1,01 %
Schwedische Krone	-0,34 %	Südafrikanischer Rand	4,85 %

Gold/Unze in USD	-2,50 %	Ölpreis / Brent in USD	35,46 %
------------------	---------	------------------------	---------

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	31. Juli 2021	
	Mio. EUR	%
Aktien nach Branchen		
Banken & Finanzen	13,85	30,62
Konsum	2,21	4,88
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,62	8,00
Industrie	14,15	31,27
Telekommunikation & Medien	1,50	3,34
Versorger	4,79	10,58
Energie	4,33	9,57
Technologie	0,59	1,30
Wertpapiere	45,04	99,56
Bankguthaben/Ansprüche	0,20	0,44
Fondsvermögen	45,24	100,00

Geringfügige Abweichungen sind aufgrund von Rundungsdifferenzen möglich.

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021

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 Österreich								
AGRANA BET.AG INH.	AT0000AGRANA3		0	10.000	11.000	17,900	196.900,00	0,44
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3		0	0	11.106	37,100	412.032,60	0,91
ANDRITZ AG	AT0000730007		4.000	0	46.000	46,480	2.138.080,00	4,73
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985		0	0	56.874	38,600	2.195.336,40	4,85
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2		3.000	0	42.000	47,960	2.014.320,00	4,45
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352		0	0	50.000	37,050	1.852.500,00	4,09
DO + CO AG	AT0000818802		0	0	7.500	68,900	516.750,00	1,14
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011		5.000	13.000	127.000	32,710	4.154.170,00	9,18
EVN AG	AT0000741053		0	0	40.000	20,400	816.000,00	1,80
FABASOFT AG	AT0000785407		0	0	11.000	41,500	456.500,00	1,01
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2		0	0	18.100	8,700	157.470,00	0,35
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62		0	0	26.000	28,000	728.000,00	1,61
IMMOFINANZ AG INH.	AT0000A21KS2		0	0	73.860	19,990	1.476.461,40	3,26
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT0000KAPSCH9		0	7.000	6.000	14,960	89.760,00	0,20
LENZING AG	AT0000644505		0	3.500	10.000	108,800	1.088.000,00	2,40
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6		0	0	5.000	113,000	565.000,00	1,25
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204		0	0	10.300	179,400	1.847.820,00	4,08
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4		0	7.000	25.000	44,500	1.112.500,00	2,46
OMV AG	AT0000743059		0	5.000	85.000	45,520	3.869.200,00	8,55
PALFINGER AG	AT0000758305		0	0	29.000	36,500	1.058.500,00	2,34
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9		0	0	40.000	10,080	403.200,00	0,89
PORR AG	AT0000609607		0	0	13.130	16,460	216.119,80	0,48
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306		0	16.000	105.000	19,960	2.095.800,00	4,63
ROSENBAUER INTL	AT0000922554		0	0	9.000	48,700	438.300,00	0,97
S IMMO AG	AT0000652250		0	10.000	37.877	20,100	761.327,70	1,68
S+T AG O.N.	AT0000A0E9W5		0	0	20.000	21,420	428.400,00	0,95
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652		0	0	15.000	30,750	461.250,00	1,02
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555		0	0	10.000	31,050	310.500,00	0,69
STRABAG SE	AT000000STR1		0	0	25.000	38,250	956.250,00	2,11
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008		25.000	0	150.000	7,190	1.078.500,00	2,38
UBM DEVELOPMENT AG	AT0000815402		0	0	3.000	41,900	125.700,00	0,28
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103		0	23.000	100.000	7,230	723.000,00	1,60
VERBUND AG	AT0000746409		10.000	0	51.000	77,850	3.970.350,00	8,78
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504		0	10.000	28.000	23,250	651.000,00	1,44
VOESTALPINE AG	AT0000937503		0	5.000	57.000	37,180	2.119.260,00	4,68
WIENERBERGER	AT0000831706		8.000	0	80.000	34,460	2.756.800,00	6,09
ZUMTOBEL GROUP AG INH. A	AT0000837307		0	0	24.000	8,940	214.560,00	0,47
							Summe Emissionsland Österreich	98,27
							Summe Aktien auf Euro lautend	98,27
							Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	98,27
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
AMS AG	AT0000A18XM4		0	0	36.000	16,250	585.000,00	1,29
							Summe Emissionsland Österreich	1,29
							Summe Aktien auf Euro lautend	1,29
							Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	1,29
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere							45.040.617,90	99,56
Bankguthaben							200.797,29	0,44
Zinsenansprüche							2,91	0,00
Sonstige Abgrenzungen							-1.507,30	0,00
Fondsvermögen							45.239.910,80	100,00

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	22.775,720
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000952478	EUR	277,01
Umlaufende IT-Anteile	AT0000A2D8S4	Stück	87,000
Anteilswert IT-Anteile	AT0000A2D8S4	EUR	16.827,10
Umlaufende DV-Anteile	AT0000A294J2	Stück	1.053,930
Anteilswert DV-Anteile	AT0000A294J2	EUR	119,22
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000952460	Stück	113.336,479
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000952460	EUR	329,47

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:	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1 1100 Wien Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft Gruberstraße 32 4020 Linz
Aufsichtsrat:	Mag. Christian Stöbich, Vorsitzender (Linz) Mag. Manfred Stadlinger (Linz), Vors. Stv. Mag. Elisabeth Huber (Linz) Mag. Thomas Kraus (Wien) Mag. Thomas Pointner (Linz) Mag. Dr. Thomas Schweiger (Linz)
Staatskommissäre:	Mag. Benedikt Gamillscheg Ministerialrat Dr. Franz Rabitsch
Depotbank/Verwahrstelle:	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz