

# Halbjahresbericht 2022

## ViennaStock

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

**1. Februar 2022 bis 31. Juli 2022**

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 2022 bis 31. Juli 2022** 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](http://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](http://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](http://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

<b>Fondswährung:</b>	EUR
<b>Rechnungsjahr:</b>	<b>01.02. – 31.01.</b>
<b>Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:</b>	01.04.
<b>Verwaltungsgebühr:</b>	bis zu 1,20 % p.a.*
<b>Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:</b>	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
<b>Fondstyp:</b>	Publikumsfonds
<b>Depotbank/Verwahrstelle:</b>	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13, 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
<b>Fondsmanagement:</b>	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
<b>Abschlussprüfer:</b>	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41, 4020 Linz
<b>Steuerliche Behandlung im Privatvermögen:</b>	endbesteuert

\*Die im Fonds tatsächlich verrechnete Verwaltungsgebühr kann sich durch allfällige Vergütungen reduzieren.

## Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 31.01.2022	per 31.07.2022
Fondsvermögen gesamt	48.550.056,43	<b>41.978.965,54</b>
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	294,98	<b>251,49</b>
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	350,84	<b>300,24</b>
Errechneter Wert je DV Thesaurierungsanteil	127,26	<b>109,16</b>
Errechneter Wert je IT01 Ausschüttungsanteil	17.954,34	<b>15.292,29</b>
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	22.813,259	<b>22.834,665</b>
Thesaurierungsanteile	114.521,742	<b>116.133,131</b>
DV Thesaurierungsanteile	1.046,624	<b>1.050,065</b>
IT01 Ausschüttungsanteile	84,000	<b>82,000</b>

## 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 Kundeninformationssdokument (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: 01.02.2022 bis 31.07.2022

### Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	3,87 %	Spanien	-6,42 %
Japan	-6,48 %	Portugal	-6,04 %
UK	-9,48 %	Schweden	-5,61 %
Euroland	-7,37 %	Norwegen	-1,55 %
Deutschland	-5,90 %	Polen	-8,23 %
Frankreich	-6,98 %	Südafrika	0,01 %
Italien	-9,06 %	Neuseeland	0,77 %
Niederlande	-7,71 %	Australien	1,69 %
Österreich	-8,38 %	Kanada	4,28 %

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

Global Treasury Index	-2,57 %	EMBI Global Core	-15,82 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	-6,41 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	0,84 %

### Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	2,30 %	Italien / MIB Index	-17,70 %
S&P 500 Index	0,18 %	Spanien / IBEX 35	-6,54 %
Nasdaq Composite	-4,75 %	Frankreich / CAC 40	-9,17 %
Japan / NIKKEI 225	-2,61 %	Niederlande / AEX	-4,68 %
UK / FTSE 100	-2,14 %	Österreich / ATX	-21,81 %
DAX Index	-13,67 %	Kanada / TSX Composite Index	0,91 %
EURO Stoxx 50 € PR	-12,22 %	Schweiz / SMI	-3,73 %
Weltaktienindex Morgan St.	-1,88 %	Emerging Markets Index M. S.	-9,73 %

### Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	10,29 %	Ungarische Forint	-12,26 %
Japanischer Yen	-5,07 %	Polnische Zloty	-3,51 %
Pfund Sterling	-0,73 %	Tschechische Krone	-1,30 %
Schweizer Franken	6,70 %	Kanadischer Dollar	9,36 %
Norwegische Krone	0,73 %	Australischer Dollar	8,07 %
Dänische Krone	-0,03 %	Neuseeland Dollar	4,31 %
Schwedische Krone	0,58 %	Südafrikanischer Rand	1,27 %

Gold/Unze in USD	-1,96 %	Ölpreis / Brent in USD	23,38 %
------------------	---------	------------------------	---------

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2022

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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Österreich</b>								
AGRANA BET.AG INH.	AT000AGRANA3		0	0	11.000	16,200	178.200,00	0,42
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3		0	0	11.106	31,900	354.281,40	0,84
ANDRITZ AG	AT0000730007		0	3.000	43.000	45,540	1.958.220,00	4,66
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985		0	0	45.000	48,600	2.187.000,00	5,21
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2		0	0	42.000	44,940	1.887.480,00	4,50
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352		0	0	50.000	31,850	1.592.500,00	3,79
DO + CO AG	AT0000818802		0	0	15.000	81,400	1.221.000,00	2,91
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011		0	0	110.000	24,700	2.717.000,00	6,47
EVN AG	AT0000741053		0	0	60.000	23,000	1.380.000,00	3,29
FABASOFT AG	AT0000785407		0	0	11.000	21,650	238.150,00	0,57
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2		0	0	18.100	7,410	134.121,00	0,32
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62		0	0	26.000	32,800	852.800,00	2,03
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT000KAPSCH9		0	0	6.000	12,920	77.520,00	0,18
KONTRON AG O.N	AT0000A0E9W5		0	0	20.000	14,500	290.000,00	0,69
LENZING AG	AT0000644505		0	0	10.000	78,600	786.000,00	1,87
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6		0	0	5.000	61,000	305.000,00	0,73
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204		0	0	10.300	155,800	1.604.740,00	3,82
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4		0	0	25.000	28,150	703.750,00	1,68
OMV AG	AT0000743059		0	5.000	80.000	41,420	3.313.600,00	7,89
PALFINGER AG	AT0000758305		0	0	29.000	24,250	703.250,00	1,68
PIERER MOBILITY AG	AT0000KTMIO2		0	0	5.000	64,000	320.000,00	0,76
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9		0	0	60.000	5,840	350.400,00	0,83
PORR AG	AT0000609607		0	0	28.730	12,120	348.207,60	0,83
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306		35.000	0	120.000	11,770	1.412.400,00	3,36
ROSENBAUER INTL	AT0000922554		0	0	3.000	33,500	100.500,00	0,24
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652		10.000	4.000	36.000	55,800	2.008.800,00	4,79
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555		0	0	10.000	19,800	198.000,00	0,47
STRABAG SE	AT000000STR1		0	0	25.000	40,450	1.011.250,00	2,41
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008		0	0	120.000	6,050	726.000,00	1,73
UBM DEVELOPMENT AG	AT0000815402		0	0	3.000	33,600	100.800,00	0,24
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103		0	0	100.000	6,670	667.000,00	1,59
VERBUND AG	AT0000746409		0	5.000	25.000	107,500	2.687.500,00	6,40
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504		12.000	0	40.000	22,400	896.000,00	2,13
VOESTALPINE AG	AT0000937503		15.000	0	90.000	21,900	1.971.000,00	4,70
WIENERBERGER	AT0000831706		0	20.000	60.000	22,440	1.346.400,00	3,21
ZUMTOBEL GROUP AG INH. A	AT0000837307		0	0	24.000	6,960	167.040,00	0,40
							<u>36.795.910,00</u>	<u>87,65</u>
							<u>36.795.910,00</u>	<u>87,65</u>
							<u>36.795.910,00</u>	<u>87,65</u>
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Österreich</b>								
AMS-OSRAM AG	AT0000A18XM4		124.000	0	160.000	7,942	1.270.720,00	3,03
							<u>1.270.720,00</u>	<u>3,03</u>
							<u>1.270.720,00</u>	<u>3,03</u>
							<u>1.270.720,00</u>	<u>3,03</u>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Österreich</b>								
IMMOFINANZ AG INH.(A.N.)	AT0000A2UUP0		72.040	0	72.040	0,000	0,07	0,00
							<u>0,07</u>	<u>0,00</u>
							<u>0,07</u>	<u>0,00</u>
							<u>0,07</u>	<u>0,00</u>

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	38.066.630,07	90,68
Bankguthaben	3.913.054,37	9,32
Sonstige Abgrenzungen	-718,90	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>41.978.965,54</b>	<b>100,00</b>

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	22.834,665
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000952478	EUR	251,49
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8S4	Stück	82,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8S4	EUR	15.292,29
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294J2	Stück	1.050,065
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294J2	EUR	109,16
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000952460	Stück	116.133,131
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000952460	EUR	300,24

**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 Österreich**

IMMOFINANZ AG INH.	AT0000A21KS2		0	73.860
S IMMO AG	AT0000652250		0	37.877

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

IMMOFINANZ IN.(E.A.NACH.)	AT0000A2UUN5		72.040	72.040
---------------------------	--------------	--	--------	--------

## Gesellschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13 4020 Linz <a href="http://www.s-fonds.at">www.s-fonds.at</a> Firmenbuchnummer: FN87231g
<b>Geschäftsführung:</b>	Walter Lenczuk Mag. Klaus Auer
<b>Prokuristen:</b>	Mag. Wolfgang Floimayr Klaus Frühwirth, MBA
<b>Stammkapital:</b>	727.000,- Euro
<b>Gesellschafter:</b>	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
<b>Aufsichtsrat:</b>	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)
<b>Staatskommissäre:</b>	Mag. Benedikt Gamillscheg Mag. Agnes Moser
<b>Depotbank/Verwahrstelle:</b>	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
<b>Abschlussprüfer:</b>	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz