

Halbjahresbericht 2023

s Top AktienWelt

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Oktober 2022 bis 31. März 2023

ISIN: (A) AT0000A1L8Z0
(T) AT0000A1L908
(T) AT0000A294H6
(A) AT0000A2D8Q8

Kapitalanlagegesellschaft
SPARKASSE 
Oberösterreich

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 Top AktienWelt – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF – für das Halbjahr **1. Oktober 2022 bis 31. März 2023** 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.

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. Wertpapierfonds 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	01.06.2016	AT0000A1L8Z0
ISIN thesaurierend	01.06.2016	AT0000A1L908
ISIN thesaurierend DV	21.07.2020	AT0000A294H6
ISIN ausschüttend IT01	06.04.2020	AT0000A2D8Q8

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	01.12.
Verwaltungsgebühr:	1,50 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
Fondstyp:	Publikumsfonds
Depotbank:	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 Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer:	KPMG Austria AG 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 30.09.2022	per 31.03.2023
Fondsvermögen gesamt	118.637.989,85	130.358.772,44
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	109,64	111,28
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	125,25	129,55
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	112,89	117,01
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	12.468,06	12.735,03
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	453.139,929	490.649,746
Thesaurierungsanteile	504.023,244	536.495,820
Thesaurierungsanteile DV	3.886,027	4.036,077
Ausschüttungsanteile IT01	432,000	454,000

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

Der **s Top AktienWelt** veranlagt in ertragsstarke, internationale Aktien mit hohem Qualitätsstandard. Das Fondsmanagement verfolgt aktiv eine sorgfältige Aktienausswahl unter dem Aspekt eines langfristigen, qualitativen Aktieninvestments. Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkurschwankungen nicht ausgeschlossen.

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

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.10.2022 bis 31.03.2023

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-7,05 %	Spanien	-1,20 %
Japan	-1,62 %	Portugal	-0,40 %
UK	2,62 %	Schweden	-4,39 %
Euroland	-1,32 %	Norwegen	-4,99 %
Deutschland	-2,54 %	Polen	11,85 %
Frankreich	-2,10 %	Südafrika	-1,73 %
Italien	1,21 %	Neuseeland	1,37 %
Niederlande	-2,54 %	Australien	-2,13 %
Österreich	-1,98 %	Kanada	-6,39 %

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

Global Treasury Index	-3,19 %	EMBI Global Core	9,83 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	1,99 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-4,21 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	1,81 %	Italien / MIB Index	29,28 %
S&P 500 Index	0,80 %	Spanien / IBEX 35	23,73 %
Nasdaq Composite	1,97 %	Frankreich / CAC 40	26,38 %
Japan / NIKKEI 225	5,07 %	Niederlande / AEX	17,09 %
UK / FTSE 100	9,17 %	Österreich / ATX	18,05 %
DAX Index	28,01 %	Kanada / TSX Composite Index	-3,05 %
EURO Stoxx 50 € PR	29,11 %	Schweiz / SMI	5,70 %
Weltaktienindex Morgan St.	3,66 %	Emerging Markets Index M. S.	1,99 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-9,35 %	Ungarische Forint	10,14 %
Japanischer Yen	-1,37 %	Polnische Zloty	3,19 %
Pfund Sterling	-1,23 %	Tschechische Krone	4,61 %
Schweizer Franken	-1,72 %	Kanadischer Dollar	-8,62 %
Norwegische Krone	-7,81 %	Australischer Dollar	-6,99 %
Dänische Krone	-0,14 %	Neuseeland Dollar	-0,85 %
Schwedische Krone	-4,00 %	Südafrikanischer Rand	-9,10 %

Gold/Unze in USD	15,85 %	Ölpreis / Brent in USD	-10,23 %
------------------	---------	------------------------	----------

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

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									
CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004		48.000	0	48.000	68,920	3.308.160,00	2,54	
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		18.800	0	18.800	179,450	3.373.660,00	2,59	
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		95.300	18.300	77.000	43,090	3.317.930,00	2,55	
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		9.700	20.700	150.700	22,350	3.368.145,00	2,58	
							Summe Emissionsland Deutschland	13.367.895,00	10,25
Emissionsland Großbritannien									
SHELL PLC EO-07	GB00BP6MXD84		0	15.700	114.900	26,490	3.043.701,00	2,33	
UNILEVER PLC LS-.031111	GB00B10RZP78		0	1.000	66.500	47,690	3.171.385,00	2,43	
							Summe Emissionsland Großbritannien	6.215.086,00	4,77
							Summe Aktien auf Euro lautend	19.582.981,00	15,02
							Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	19.582.981,00	15,02
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere									
Aktien auf Britische Pfund lautend									
Emissionsland Großbritannien									
GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63		78.700	9.100	191.680	14,290	3.115.454,05	2,39	
RIO TINTO PLC LS-.10	GB0007188757		0	11.800	42.500	54,780	2.648.032,30	2,03	
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39		3.000.000	0	3.000.000	0,893	3.047.088,26	2,34	
							Summe Emissionsland Großbritannien	8.810.574,61	6,76
							Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87920	8.810.574,61	6,76
Aktien auf Euro lautend									
Emissionsland Frankreich									
DANONE S.A. EO -,25	FR0000120644		5.700	0	63.000	57,310	3.610.530,00	2,77	
LVMH EO 0,3	FR0000121014		0	1.200	3.800	844,400	3.208.720,00	2,46	
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578		6.700	4.400	33.700	100,240	3.378.088,00	2,59	
							Summe Emissionsland Frankreich	10.197.338,00	7,82
Emissionsland Niederlande									
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		0	2.100	4.900	625,200	3.063.480,00	2,35	
							Summe Emissionsland Niederlande	3.063.480,00	2,35
							Summe Aktien auf Euro lautend	13.260.818,00	10,17
Aktien auf Kanadische Dollar lautend									
Emissionsland Kanada									
ENBRIDGE INC.	CA29250N1050		82.800	0	82.800	51,530	2.895.218,84	2,22	
							Summe Emissionsland Kanada	2.895.218,84	2,22
							Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,47370	2.895.218,84	2,22
Aktien auf Schweizer Franken lautend									
Emissionsland Schweiz									
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932		100	0	980	2.973,000	2.922.893,26	2,24	
							Summe Emissionsland Schweiz	2.922.893,26	2,24
							Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,99680	2.922.893,26	2,24
Aktien auf US-Dollar lautend									
Emissionsland Irland									
ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		1.200	400	12.200	285,810	3.206.328,28	2,46	
MEDTRONIC PLC DL-,0001	IE00BTN1Y115		6.200	0	41.200	80,620	3.054.293,33	2,34	
							Summe Emissionsland Irland	6.260.621,61	4,80

Emissionsland USA

ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	7.100	0	35.100	103,730	3.347.975,17	2,57
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	9.800	3.900	34.400	103,290	3.267.288,28	2,51
AMERICAN TOWER DL -,01	US03027X1000	3.100	0	15.300	204,340	2.874.852,41	2,21
APPLE INC.	US0378331005	3.200	900	23.600	164,900	3.578.519,54	2,75
BECTON, DICKINSON DL 1	US0758871091	400	0	13.500	247,540	3.072.910,34	2,36
BERKSH. H.B NEW DL-,00333	US0846707026	10.700	0	10.700	308,770	3.038.012,87	2,33
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028	2.100	1.700	12.700	252,040	2.943.363,68	2,26
DOMINION ENERGY INC.	US25746U1097	14.500	0	53.700	55,910	2.760.797,24	2,12
DUKE EN.CORP. DL -,001	US26441C2044	4.100	0	33.000	96,470	2.927.365,52	2,25
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	1.100	900	8.300	445,830	3.402.656,55	2,61
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	2.000	0	19.700	155,000	2.807.816,09	2,15
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	300	1.200	8.700	363,410	2.907.280,00	2,23
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	1.900	300	13.900	288,300	3.684.937,93	2,83
MONDELEZ INTL INC. A	US6092071058	2.600	0	52.300	69,720	3.352.971,03	2,57
MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	US6200763075	1.100	3.100	12.900	286,130	3.394.093,79	2,60
PAYCHEX INC. DL-,01	US7043261079	28.900	0	28.900	114,590	3.045.196,32	2,34
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035	14.500	0	74.200	40,800	2.783.779,31	2,14
PROCTER GAMBLE	US7427181091	1.900	0	23.400	148,690	3.199.398,62	2,45
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	900	2.700	24.700	143,060	3.249.270,80	2,49
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	400	300	9.100	344,770	2.884.971,95	2,21
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	2.700	0	21.400	199,780	3.931.302,99	3,02
STARBUCKS CORP.	US8552441094	33.000	1.700	31.300	104,130	2.997.028,97	2,30
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	1.100	300	6.800	472,590	2.955.045,52	2,27
Summe Emissionsland USA						72.406.834,92	55,54
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08750						78.667.456,53	60,35
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						106.556.961,24	81,74

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	126.139.942,24	96,76
Bankguthaben	4.066.767,76	3,12
Dividendenansprüche	160.667,93	0,13
Zinsenansprüche	1.211,00	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-9.816,49	-0,01
Fondsvermögen	130.358.772,44	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	AT0000A1L8Z0	Stück	490.649,746
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1L8Z0	EUR	111,28
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8Q8	Stück	454,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8Q8	EUR	12.735,03
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294H6	Stück	4.036,077
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294H6	EUR	117,01
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1L908	Stück	536.495,820
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1L908	EUR	129,55

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 Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000		55.000	55.000
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	36.000
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	DE0007664039		22.600	22.600
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf Britische Pfund lautend				
Emissionsland Großbritannien				
HALEON PLC LS 0,01	GB00BMX86B70		0	152.600
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Irland				
KERRY GRP PLC A EO-,125	IE0004906560		0	32.000
Aktien auf Schweizer Franken lautend				
Emissionsland Schweiz				
NOVARTIS NAM. SF 0,50	CH0012005267		36.500	73.800
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		0	9.400
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
DEERE CO. DL 1	US2441991054		0	10.500
EPAM SYSTEMS INC. DL-,001	US29414B1044		0	7.300
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027		0	15.300
WALMART DL-,10	US9311421039		0	24.800

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, Vors. Stv. (Linz) Mag. Elisabeth Huber (Linz) Mag. Thomas Kraus (Wien) Mag. Thomas Pointner (Linz) Mag. Dr. Thomas Schweiger (Linz)
Staatskommissäre:	Mag. Alexandra Pleininger (ab 01.09.2022) Mag. Felix Baumgartner (ab 01.02.2023) Mag. Benedikt Gamillscheg (bis 31.10.2022) Mag. Agnes Moser (bis 31.08.2022)
Depotbank/Verwahrstelle:	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz