

# Halbjahresbericht 2023

## Aktiva s Best-Invest

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

**1. Oktober 2022 bis 31. März 2023**

ISIN: (A) AT0000729173

(T) AT0000729181

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 **Aktiva s Best-Invest – 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](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.

Der Fonds investiert überwiegend in andere Investmentfonds.

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	02.11.2000	AT0000729173
ISIN thesaurierend	02.11.2000	AT0000729181

## Fondscharakteristik

<b>Fondswährung:</b>	EUR
<b>Rechnungsjahr:</b>	<b>01.10. – 30.09.</b>
<b>Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wieder- veranlagungstag:</b>	01.12.
<b>Verwaltungsgebühr:</b>	bis zu 1,3 % 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>Kapitalanlagegesellschaft:</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 (siehe Angabe im Rechenschaftsbericht unter Ertragsrechnung/Entwicklung des Fondsvermögens) kann sich durch allfällige Vergütungen reduzieren.

Für Anteile an anderen Investmentfonds, in die der Fonds im Rahmen seiner Anlagepolitik investieren kann, kann eine Verwaltungsvergütung von bis zu 2,20 % des anderen Fondsvermögens verrechnet werden. Gegebenenfalls kann bei Anteilen anderer Investmentfonds zusätzlich eine Performance Fee anfallen.

## Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 30.09.2022	per 31.03.2023
Fondsvermögen gesamt	27.367.847,40	<b>31.104.533,36</b>
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	85,33	<b>86,38</b>
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	109,53	<b>112,88</b>
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	95.040,391	<b>95.342,847</b>
Thesaurierungsanteile	175.819,221	<b>202.582,146</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

**Aktiva s Best-Invest** ist ein gemischter Fonds mit einem Aktienanteil bis max. 50 %. Dieser Fonds ist auch zur Wertpapierdeckung gemäß § 14 EStG geeignet.

**Aktiva s Best-Invest** investiert überwiegend in Anteile anderer Investmentfonds.

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
<b>Investmentzertifikate</b>								
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Irland</b>								
INVECOM3 US HY FA A	IE00BYVTM220		0	0	36.559	23,657	864.876,26	2,78
MUZI.AS.CRED.OP.FEOACCHD	IE00BYPJSC70		750	0	6.157	86,240	530.979,68	1,71
Summe Emissionsland Irland							1.395.855,94	4,49
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
BGF-GL HGH YLD BD D2EOH	LU0368267034		5.158	0	61.152	17,340	1.060.375,68	3,41
EDGEW.L SEL.-US S.G.ICEO	LU0225245348		21	0	169	7.861,599	1.328.610,17	4,27
GSF-EM.MKTS DEBT I EO AH	LU0242506524		6.170	0	42.263	16,420	693.958,46	2,23
INVECO-GL.I.GR.C.B.CHDEO	LU0432616653		12.537	695	88.328	9,846	869.642,16	2,80
JPM INV-GBL DIVID. CDEOH	LU0965886236		0	146	4.453	134,170	597.459,01	1,92
JPMORGAN-US VALUE IACCEO	LU0973530859		91	0	8.123	138,840	1.127.797,32	3,63
UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	LU0569863755		179	0	4.342	165,120	716.951,04	2,30
Summe Emissionsland Luxemburg							6.394.793,84	20,56
<b>Emissionsland Österreich</b>								
AUSTROMUENDELRENT T	AT0000801246		1.717	0	11.880	106,690	1.267.477,20	4,07
AUSTRORENT T	AT0000859806		935	0	8.693	103,540	900.073,22	2,89
BUSINESSBOND T	AT0000723168		1.503	0	12.578	114,760	1.443.451,28	4,64
CLASSICBOND T	AT0000497680		5.863	0	47.777	115,590	5.522.543,43	17,75
ERSTE BOND COMBIRENT T	AT0000812912		3.444	0	26.080	26,610	693.988,80	2,23
EUROPLUS 50 T	AT0000802400		0	21	3.512	106,720	374.800,64	1,20
INTERBOND T	AT0000859822		2.230	0	20.840	103,980	2.166.943,20	6,97
INTERSTOCK T	AT0000859848		1.106	0	6.972	273,790	1.908.863,88	6,14
S ETHIKAKTIEN T	AT0000681168		759	0	7.133	178,080	1.270.244,64	4,08
S ETHIKBOND T	AT0000681184		1.218	0	10.884	115,690	1.259.169,96	4,05
S GENERATION T	AT0000A0JGB6		1.245	0	6.705	178,130	1.194.361,65	3,84
S TOP AKTIENWELT T	AT0000A1L908		2.047	0	16.080	128,210	2.061.616,80	6,63
VIENASTOCK T	AT0000952460		39	0	3.862	317,720	1.227.034,64	3,94
Summe Emissionsland Österreich							21.290.569,34	68,45
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							29.081.219,12	93,50
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Irland</b>								
COHO ESG US LCE INSTDLA	IE00BF1XKT19		650	0	6.751	176,335	1.094.657,11	3,52
Summe Emissionsland Irland							1.094.657,11	3,52
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08750							1.094.657,11	3,52
Summe Investmentzertifikate							30.175.876,23	97,01
<b>Gliederung des Fondsvermögens</b>								
Wertpapiere							30.175.876,23	97,01
Bankguthaben							929.632,61	2,99
Zinsenansprüche							302,13	0,00
Sonstige Abgrenzungen							-1.277,61	0,00
Fondsvermögen							31.104.533,36	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	AT0000729173	Stück	95.342,847
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000729173	EUR	86,38
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000729181	Stück	202.582,146
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000729181	EUR	112,88

## 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, Vors. Stv. (Linz) Mag. Elisabeth Huber (Linz) Mag. Thomas Kraus (Wien) Mag. Thomas Pointner (Linz) Mag. Dr. Thomas Schweiger (Linz)
<b>Staatskommissäre:</b>	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)
<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