

Halbjahresbericht 2023

EuroPlus 50

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Oktober 2022 bis 31. März 2023

ISIN: (A) AT0000802418
(T) AT0000802400
(T) AT0000A294B9
(A) AT0000A2D8R6

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 **EuroPlus 50 – 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.

Das Nettovermögen des Fonds kann aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios 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.

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	04.05.1998	AT0000802418
ISIN thesaurierend	04.05.1998	AT0000802400
ISIN ausschüttend DV	02.10.2019	AT0000A294B9
ISIN ausschüttend IT01	06.04.2020	AT0000A2D8R6

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wieder- veranlagungstag:	01.12.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,2 % 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
Kapitalanlagegesellschaft:	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 (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	29.139.958,63	34.438.416,67
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	64,84	77,09
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	88,85	107,10
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	89,25	106,78
Errechneter Wert je IT01 Ausschüttungsanteil	11.505,10	13.736,65
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	101.151,737	100.613,904
Thesaurierungsanteile	243.383,023	238.843,663
Thesaurierungsanteile DV	1.063,081	1.054,700
IT01 Ausschüttungsanteile	75,000	72,000

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

EuroPlus 50 ist ein auf Euro lautender Aktienfonds, der überwiegend in Aktien und aktiengleichwertige Wertpapiere der Teilnehmerländer an der europäischen Wirtschafts- und Währungsunion veranlagt. Damit ist eine Partizipation an den wichtigsten und größten Euro-Aktienmärkten dieser Länder gesichert.

Das Nettovermögen des Fonds kann aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios 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, d.h.: 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: 01.10.2022 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	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Belgien								
COFINIMMO	BE0003593044		0	0	6.100	81,550	497.455,00	1,44
Summe Emissionsland Belgien							497.455,00	1,44
Emissionsland Deutschland								
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0		4.300	0	4.300	162,780	699.954,00	2,03
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		0	500	3.200	212,800	680.960,00	1,98
BEIERSDORF AG O.N.	DE0005200000		0	500	5.700	119,950	683.715,00	1,99
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		100	0	3.800	179,450	681.910,00	1,98
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		0	1.200	15.800	43,090	680.822,00	1,98
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	3.300	30.500	22,350	681.675,00	1,98
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	DE0008402215		0	500	3.800	180,350	685.330,00	1,99
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		0	7.200	18.000	37,680	678.240,00	1,97
KION GROUP AG	DE000KGX8881		2.500	0	18.700	35,610	665.907,00	1,93
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000		0	1.700	9.500	70,780	672.410,00	1,95
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905		400	0	3.900	171,550	669.045,00	1,94
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026		0	600	2.100	322,500	677.250,00	1,97
RWE AG INH O.N.	DE0007037129		2.300	0	17.100	39,640	677.844,00	1,97
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	1.400	5.850	116,060	678.951,00	1,97
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		0	1.600	4.500	149,260	671.670,00	1,95
SYMRISE AG INH. O.N.	DE000SYM9999		1.200	0	6.800	100,200	681.360,00	1,98
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	DE0007664039		850	0	5.400	125,640	678.456,00	1,97
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1		39.000	0	39.000	17,340	676.260,00	1,96
Summe Emissionsland Deutschland							12.221.759,00	35,49
Emissionsland Frankreich								
TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	FR0000051807		900	0	3.000	221,700	665.100,00	1,93
VIVENDI SE INH. EO 5,5	FR0000127771		1.900	0	72.400	9,300	673.320,00	1,96
Summe Emissionsland Frankreich							1.338.420,00	3,89
Emissionsland Irland								
CRH PLC EO-,32	IE0001827041		0	2.400	14.600	46,475	678.535,00	1,97
Summe Emissionsland Irland							678.535,00	1,97
Emissionsland Italien								
SNAM S.P.A.	IT0003153415		13.000	0	138.000	4,889	674.682,00	1,96
Summe Emissionsland Italien							674.682,00	1,96
Emissionsland Niederlande								
ASM INTL N.V. EO-,04	NL0000334118		0	400	1.800	371,900	669.420,00	1,94
DAVIDE CAMPARI-MIL.EO-,01	NL0015435975		0	0	61.600	11,250	693.000,00	2,01
Summe Emissionsland Niederlande							1.362.420,00	3,96
Emissionsland Spanien								
FERROVIAL S.A.INH. EO-,20	ES0118900010		433	0	24.733	27,090	670.016,97	1,95
Summe Emissionsland Spanien							670.016,97	1,95
Summe Aktien auf Euro lautend							17.443.287,97	50,65
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							17.443.287,97	50,65
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Belgien								
GBL SA	BE0003797140		500	0	8.600	78,500	675.100,00	1,96
Summe Emissionsland Belgien							675.100,00	1,96

Emissionsland Finnland

SAMPO PLC A	FI0009003305	1.400	0	15.600	43,480	678.288,00	1,97	
						Summe Emissionsland Finnland	678.288,00	1,97

Emissionsland Frankreich

AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	0	430	4.400	154,200	678.480,00	1,97	
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	300	1.600	12.300	55,210	679.083,00	1,97	
CAPGEMINI SE INH. EO 8	FR0000125338	500	0	4.000	170,750	683.000,00	1,98	
DANONE S.A. EO -,25	FR0000120644	0	0	12.000	57,310	687.720,00	2,00	
DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	FR0014003TT8	2.000	0	18.000	37,875	681.750,00	1,98	
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667	0	0	4.050	166,000	672.300,00	1,95	
LEGRAND S.A. INH. EO 4	FR0010307819	0	300	8.050	84,080	676.844,00	1,97	
LVMH EO 0,3	FR0000121014	0	150	800	844,400	675.520,00	1,96	
OREAL (L') INH. EO 0,2	FR0000120321	0	150	1.650	411,250	678.562,50	1,97	
PERNOD RICARD O.N.	FR0000120693	0	100	3.250	208,700	678.275,00	1,97	
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	0	1.000	6.800	100,240	681.632,00	1,98	
SARTOR.STED.B. EO-,20	FR0013154002	2.200	0	2.200	282,000	620.400,00	1,80	
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	0	500	4.400	153,680	676.192,00	1,96	
TOTALENERGIES SE EO 2,50	FR0000120271	700	0	12.400	54,360	674.064,00	1,96	
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	0	500	6.400	105,720	676.608,00	1,96	
						Summe Emissionsland Frankreich	10.120.430,50	29,39

Emissionsland Irland

KERRY GRP PLC A EO-,125	IE0004906560	1.300	0	7.300	91,840	670.432,00	1,95	
						Summe Emissionsland Irland	670.432,00	1,95

Emissionsland Italien

ENI S.P.A.	IT0003132476	0	0	52.000	12,906	671.112,00	1,95	
						Summe Emissionsland Italien	671.112,00	1,95

Emissionsland Niederlande

AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037	0	800	21.800	31,490	686.482,00	1,99	
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	0	100	1.100	625,200	687.720,00	2,00	
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202	4.000	14.000	61.000	10,930	666.730,00	1,94	
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	NL0000395903	0	200	5.800	116,350	674.830,00	1,96	
						Summe Emissionsland Niederlande	2.715.762,00	7,89

Emissionsland Spanien

IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14	983	0	59.983	11,485	688.904,76	2,00	
						Summe Emissionsland Spanien	688.904,76	2,00
						Summe Aktien auf Euro lautend	16.220.029,26	47,10
						Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	16.220.029,26	47,10

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere		33.663.317,23	97,75
Bankguthaben		765.528,07	2,22
Dividendenansprüche		11.483,94	0,04
Zinsenansprüche		353,02	0,00
Sonstige Abgrenzungen		-2.265,59	-0,01
Fondsvermögen		34.438.416,67	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	AT0000802418	Stück	100.613,904
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000802418	EUR	77,09
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8R6	Stück	72,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8R6	EUR	13.736,65
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294B9	Stück	1.054,700
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294B9	EUR	106,78
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000802400	Stück	238.843,663
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000802400	EUR	107,10

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				
CARL ZEISS MEDITEC AG	DE0005313704		0	4.900
Emissionsland Irland				
LINDE PLC EO 0,001	IE00BZ12WP82		0	2.150
Emissionsland Spanien				
FERROVIAL S.A.INH. EO-,20	ES06189009K1		24.300	24.300
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809P3		118.000	118.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Niederlande				
KONINKLIJKE DSM EO 1,50	NL0000009827		0	4.600
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Spanien				
FERROVIAL S.A.INH. EO-,20	ES0118900192		434	434
IBERDROLA INH. 01/23 -,75	ES0144583277		983	983

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