

Halbjahresbericht 2025

InterStock

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

ISIN: (A) AT0000859855
(T) AT0000859848
(T) AT0000A294D5
(A) AT0000A2D8P0

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 **InterStock – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG) – für das Halbjahr **1. Oktober 2024 bis 31. März 2025** 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:

Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte und die PRIIPs-Basisinformationsblätter (BIB) gem. InvFG, die Informationen für Anleger:innen gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) für die verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 iVm VO (EU) 2014/1286 (PRIIPs-VO) und AIFMG erstellt und auf dieser Homepage veröffentlicht worden sind. Sie enthalten wichtige Risikohinweise und sind alleinige Verkaufsunterlage. Diese Dokumente stehen jeweils in der geltenden Fassung und in deutscher Sprache dem/r interessierten Anleger:in kostenlos bei der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., sowie bei der Sparkasse Oberösterreich Bank AG (Verwahrstelle) zur Verfügung und sind auch im Internet unter www.s-fonds.at abrufbar.

Aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios kann dieser Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger:innen 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:innen hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Bitte beachten Sie, dass die errechneten Werte von Investmentfonds Schwankungen unterliegen können. Der Wert von Investmentfondsanteilen kann 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	01.02.1989	AT0000859855
ISIN thesaurierend	01.02.1989	AT0000859848
ISIN thesaurierend DV	02.10.2019	AT0000A294D5
ISIN ausschüttend IT01	06.04.2020	AT0000A2D8P0

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:	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.

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 30.09.2024	per 31.03.2025
Fondsvermögen gesamt	249.574.642,82	248.212.116,61
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	288,69	279,65
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	341,53	332,82
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	145,32	141,91
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	16.340,93	15.795,76
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	244.243,670	249.708,710
Thesaurierungsanteile	495.453,284	510.359,639
Thesaurierungsanteile DV	3.486,334	3.630,942
Ausschüttungsanteile IT01	572,000	507,000

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

InterStock veranlagt weltweit in Aktien mit hohem Qualitätsstandard. Das Fondsmanagement verfolgt aktiv eine sorgfältige Aktienausswahl unter dem Aspekt eines langfristigen seriösen Aktieninvestments. Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkursschwankungen nicht ausgeschlossen.

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

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.10.2024 bis 31.03.2025

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	1,65 %	Spanien	-1,43 %
Japan	-5,71 %	Portugal	-2,14 %
UK	-4,15 %	Schweden	1,16 %
Euroland	-2,03 %	Norwegen	0,72 %
Deutschland	-3,07 %	Polen	3,67 %
Frankreich	-2,22 %	Südafrika	-0,94 %
Italien	-0,74 %	Neuseeland	-6,86 %
Niederlande	-3,07 %	Australien	-6,76 %
Österreich	-2,89 %	Kanada	-2,48 %

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

Global Treasury Index	-1,03 %	EMBI Global Core	-0,57 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	0,52 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	1,40 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	1,87 %	Italien / MIB Index	12,68 %
S&P 500 Index	0,51 %	Spanien / IBEX 35	12,52 %
Nasdaq Composite	-1,24 %	Frankreich / CAC 40	2,86 %
Japan / NIKKEI 225	-9,73 %	Niederlande / AEX	-1,24 %
UK / FTSE 100	3,24 %	Österreich / ATX	13,51 %
DAX Index	15,36 %	Kanada / TSX Composite Index	-0,41 %
EURO Stoxx 50 € PR	5,94 %	Schweiz / SMI	2,01 %
Weltaktienindex Morgan St.	0,45 %	Emerging Markets Index M. S.	-3,96 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	2,33 %	Ungarische Forint	-1,19 %
Japanischer Yen	-2,03 %	Polnische Zloty	2,34 %
Pfund Sterling	-0,50 %	Tschechische Krone	1,34 %
Schweizer Franken	-2,03 %	Kanadischer Dollar	-4,05 %
Norwegische Krone	3,34 %	Australischer Dollar	-7,13 %
Dänische Krone	-0,02 %	Neuseeland Dollar	-7,49 %
Schwedische Krone	4,61 %	Südafrikanischer Rand	-2,79 %

Gold/Unze in USD	17,29 %	Ölpreis / Brent in USD	1,60 %
------------------	---------	------------------------	--------

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

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								
DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	DE0005140008		120.000	100.000	120.000	21,820	2.618.400,00	1,05
FREENET AG NA O.N.	DE000A0Z2ZZ5		0	0	40.000	35,240	1.409.600,00	0,57
FRESENIUS SE O.N. ST	DE0005785604		0	20.000	80.000	39,370	3.149.600,00	1,27
GEA GROUP AG	DE0006602006		0	0	30.000	55,900	1.677.000,00	0,68
SARTORIUS AG VZO O.N.	DE0007165631		10.000	0	10.000	213,600	2.136.000,00	0,86
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		20.000	0	20.000	211,900	4.238.000,00	1,71
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006		50.000	0	50.000	49,610	2.480.500,00	1,00
Summe Emissionsland Deutschland							<u>17.709.100,00</u>	<u>7,13</u>
Emissionsland Großbritannien								
SHELL PLC	EO-07	GB00BP6MXD84	150.000	0	150.000	33,930	5.089.500,00	2,05
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>5.089.500,00</u>	<u>2,05</u>
Emissionsland Niederlande								
REDCARE PHARMACY INH.	NL0012044747		20.000	0	20.000	118,800	2.376.000,00	0,96
Summe Emissionsland Niederlande							<u>2.376.000,00</u>	<u>0,96</u>
Summe Aktien auf Euro lautend							<u>25.174.600,00</u>	<u>10,14</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							<u>25.174.600,00</u>	<u>10,14</u>
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
FID.II-MSCI JAPAN I.PEOA	IE00BYX5N771		0	0	600.000	7,472	4.483.440,00	1,81
TOKIO MARINE-JAP.EQ.F.BEO	IE00B3ZYDS66		0	0	40.000	257,929	10.317.164,00	4,16
Summe Emissionsland Irland							<u>14.800.604,00</u>	<u>5,96</u>
Emissionsland Luxemburg								
MEDICAL-MED.BIOHEALTH EOI	LU0294851513		0	0	2.500	820,730	2.051.825,00	0,83
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>2.051.825,00</u>	<u>0,83</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							<u>16.852.429,00</u>	<u>6,79</u>
Summe Investmentzertifikate							<u>16.852.429,00</u>	<u>6,79</u>
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
3I GROUP PLC	LS-,738636	GB00B1YW4409	40.000	0	40.000	36,160	1.731.469,07	0,70
LONDON STOCK EXCHANGE		GB00B0SJWX34	0	0	20.000	114,600	2.743.727,26	1,11
RIO TINTO PLC	LS-,10	GB0007188757	20.000	0	50.000	45,865	2.745.223,62	1,11
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>7.220.419,95</u>	<u>2,91</u>
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83536							<u>7.220.419,95</u>	<u>2,91</u>
Aktien auf Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Dänemark								
NOVO-NORDISK AS B DK O,1	DK0062498333		0	0	20.000	469,800	1.259.297,98	0,51
Summe Emissionsland Dänemark							<u>1.259.297,98</u>	<u>0,51</u>
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46130							<u>1.259.297,98</u>	<u>0,51</u>

Aktien auf Euro lautend**Emissionsland Frankreich**

BNP PARIBAS INH. EO 2	FRO000131104	30.000	30.000	30.000	76,910	2.307.300,00	0,93
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FRO000052292	1.500	500	1.000	2.411,000	2.411.000,00	0,97
L'OREAL INH. EO 0,2	FRO000120321	0	0	7.000	342,850	2.399.950,00	0,97
Summe Emissionsland Frankreich						<u>7.118.250,00</u>	<u>2,87</u>

Emissionsland Niederlande

ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	0	0	4.000	606,000	2.424.000,00	0,98
Summe Emissionsland Niederlande						<u>2.424.000,00</u>	<u>0,98</u>
Summe Aktien auf Euro lautend						<u>9.542.250,00</u>	<u>3,84</u>

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz**

GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408	4.000	0	4.000	550,000	2.308.257,27	0,93
SGS S.A. NA SF 0,04	CH1256740924	0	0	20.000	87,920	1.844.927,08	0,74
SWISSCOM AG NAM. SF 1	CH0008742519	0	0	2.000	509,500	1.069.142,80	0,43
Summe Emissionsland Schweiz						<u>5.222.327,15</u>	<u>2,10</u>
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,95310						<u>5.222.327,15</u>	<u>2,10</u>

Aktien auf US-Dollar lautend**Emissionsland Curacao**

SCHLUMBERGER DL-,01	AN8068571086	0	0	50.000	41,800	1.932.501,16	0,78
Summe Emissionsland Curacao						<u>1.932.501,16</u>	<u>0,78</u>

Emissionsland Irland

LINDE PLC EO -,001	IE00059YS762	0	0	5.000	465,640	2.152.750,81	0,87
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE000BK9ZQ967	4.000	4.000	4.000	336,920	1.246.121,13	0,50
Summe Emissionsland Irland						<u>3.398.871,94</u>	<u>1,37</u>

Emissionsland Israel

CYBERARK SOFTWARE IS-,01	IL0011334468	0	0	5.000	338,000	1.562.644,48	0,63
Summe Emissionsland Israel						<u>1.562.644,48</u>	<u>0,63</u>

Emissionsland Luxemburg

SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	LU1778762911	4.000	0	4.000	550,030	2.034.322,70	0,82
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>2.034.322,70</u>	<u>0,82</u>

Emissionsland Taiwan

TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	0	0	15.000	166,000	2.302.357,84	0,93
Summe Emissionsland Taiwan						<u>2.302.357,84</u>	<u>0,93</u>

Emissionsland USA

ALLSTATE CORP. DL-,01	US0200021014	0	5.000	10.000	207,070	1.914.655,57	0,77
ALPHABET INC.CL C DL-,001	US02079K1079	7.000	5.000	25.000	156,230	3.611.419,33	1,45
ALPHABET INC.CLA DL-,001	US02079K3059	0	0	23.000	154,640	3.288.691,63	1,32
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	0	10.000	50.000	190,260	8.796.116,50	3,54
APPLE INC.	US0378331005	0	0	60.000	222,130	12.323.439,67	4,96
AUTODESK INC.	US0527691069	8.000	0	8.000	261,800	1.936.569,58	0,78
BAKER HUGHES CO.	US05722G1004	30.000	0	30.000	43,950	1.219.140,08	0,49
BLACKROCK INC. O.N.	US09290D1019	3.000	0	3.000	946,480	2.625.464,63	1,06
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089	500	0	500	4.606,910	2.129.870,55	0,86
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012	15.000	0	15.000	167,430	2.322.191,40	0,94
CADENCE DESIGN SYS DL-,01	US1273871087	0	0	5.000	254,330	1.175.820,62	0,47
CHIPOTLE MEX.GR. DL -,01	US1696561059	5.000	0	30.000	50,210	1.392.787,79	0,56
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	40.000	0	40.000	61,710	2.282.385,58	0,92
CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	US22788C1053	0	5.000	3.500	352,580	1.141.035,60	0,46
DEXCOM INC. DL-,001	US2521311074	14.000	0	30.000	68,290	1.894.313,45	0,76
DICK'S SPORTING DL-,01	US2533931026	10.000	0	10.000	201,560	1.863.707,81	0,75
DYNATRACE INC. DL-,001	US2681501092	40.000	20.000	20.000	47,150	871.937,12	0,35
ECOLAB INC. DL 1	US2788651006	0	0	10.000	253,520	2.344.151,64	0,94
ELI LILLY	US5324571083	0	0	3.000	825,910	2.291.012,48	0,92
FISERV INC. DL-,01	US3377381088	20.000	0	20.000	220,830	4.083.772,54	1,65
GENL MILLS DL -,10	US3703341046	50.000	0	50.000	59,790	2.764.216,37	1,11
HEICO CORP. DL-,01	US4228061093	0	0	10.000	267,190	2.470.550,16	1,00
IDEXX LABS INC. DL-,10	US45168D1046	0	0	3.000	419,950	1.164.909,85	0,47
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	3.000	4.000	3.000	613,990	1.703.162,27	0,69
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	0	0	4.500	495,270	2.060.762,83	0,83
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005	20.000	30.000	40.000	245,300	9.072.584,37	3,66
KKR + CO. INC. O.N.	US48251W1045	20.000	0	20.000	115,610	2.137.956,54	0,86
LULULEMON ATHLETICA INC.	US5500211090	0	6.000	4.000	283,060	1.046.916,32	0,42
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	0	0	5.000	548,120	2.534.073,05	1,02
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027	0	6.000	9.000	576,360	4.796.338,42	1,93

MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	5.000	10.000	30.000	375,390	10.413.037,45	4,20
MSCI INC. A DL-,01	US55354G1004	0	0	5.000	565,500	2.614.424,41	1,05
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061	4.000	0	4.000	932,530	3.449.024,50	1,39
NIKE INC. B	US6541061031	40.000	0	40.000	63,480	2.347.850,21	0,95
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	30.000	30.000	100.000	108,380	10.021.266,76	4,04
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	0	0	10.000	139,810	1.292.741,56	0,52
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057	10.000	5.000	10.000	170,640	1.577.808,60	0,64
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	20.000	0	20.000	149,940	2.772.815,53	1,12
PROCTER GAMBLE	US7427181091	20.000	0	20.000	170,420	3.151.548,77	1,27
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	10.000	10.000	10.000	283,010	2.616.828,48	1,05
QUANTA SVCS DL-,00001	US74762E1029	4.000	6.000	10.000	254,180	2.350.254,28	0,95
RESMED INC. DL-,004	US7611521078	0	5.000	10.000	223,850	2.069.810,45	0,83
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	0	0	5.000	508,100	2.349.052,24	0,95
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	5.000	0	10.000	268,360	2.481.368,47	1,00
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021	1.500	3.000	1.500	796,140	1.104.216,37	0,44
SNOWFLAKE INC. A DL-,0001	US8334451098	30.000	20.000	10.000	146,160	1.351.456,31	0,54
STIFEL FINL CORP. DL-,15	US8606301021	0	20.000	10.000	94,260	871.567,27	0,35
TESLA INC. DL -,001	US88160R1014	10.000	0	10.000	259,160	2.396.301,43	0,97
TETRA TECH INC. DL-,01	US88162G1031	50.000	0	50.000	29,250	1.352.288,49	0,54
THE TRA.DESK A DL-,000001	US88339J1051	25.000	0	25.000	54,720	1.264.909,85	0,51
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	US8835561023	4.000	0	4.000	497,600	1.840.406,84	0,74
TRADEWEB MARKETS -,00001	US8926721064	0	0	20.000	148,460	2.745.446,14	1,11
UBER TECH. DL-,00001	US90353T1007	20.000	0	40.000	72,860	2.694.775,77	1,09
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	0	5.000	5.000	523,750	2.421.405,46	0,98
VEEVA SYSTEMS A DL-,00001	US9224751084	0	0	5.000	231,630	1.070.873,79	0,43
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003	0	0	5.000	484,820	2.241.423,95	0,90
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	0	0	9.000	350,460	2.916.449,38	1,17
WILLIAMS COS INC. DL 1	US9694571004	0	20.000	30.000	59,760	1.657.697,64	0,67
XYLEM INC. DL-,01	US98419M1009	0	0	10.000	119,460	1.104.576,98	0,45
Summe Emissionsland USA						165.801.581,13	66,80
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08150						177.032.279,25	71,32
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						200.276.574,33	80,69

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	242.303.603,33	97,62
Bankguthaben	5.763.618,57	2,32
Dividendenansprüche	144.783,28	0,06
Zinsenansprüche	111,43	0,00
Fondsvermögen	248.212.116,61	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	AT0000859855	Stück	249.708,710
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000859855	EUR	279,65
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8P0	Stück	507,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8P0	EUR	15.795,76
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294D5	Stück	3.630,942
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294D5	EUR	141,91
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000859848	Stück	510.359,639
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000859848	EUR	332,82

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	Verkäufe/ Abgänge
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)				

Amtlich gehandelte Wertpapiere**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0	0	10.000
BEIERSDORF AG O.N.	DE0005200000	0	10.000
CARL ZEISS MEDITEC AG	DE0005313704	0	20.000
ENCAVIS AG Z.VERK.	DE000A4BGGQ8	0	50.000
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004	0	20.000
PUMA SE	DE0006969603	0	50.000

Emissionsland Niederlande

AALBERTS NV	EO -,25	NL0000852564	0	20.000
-------------	---------	--------------	---	--------

Aktien auf US-Dollar lautend**Emissionsland Israel**

JFROG LTD.		IL0011684185	0	40.000
------------	--	--------------	---	--------

Emissionsland USA

ARISTA NETWORKS DL-,0001		US0404131064	0	5.000
BLACKROCK CL. A DL -,01		US09247X1019	0	3.000
ESTEE LAUDER COS A DL-,01		US5184391044	0	10.000
RYAN SPEC.HOLD. DL-,001		US78351F1075	0	25.000
SHIFT4 PAYMTS A DL-0001		US82452J1097	20.000	20.000

Investmentzertifikate**Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend****Emissionsland Irland**

SPDR S+P 400 US MID CAP		IE00B4YBJ215	50.000	50.000
-------------------------	--	--------------	--------	--------

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**Aktien auf Britische Pfund lautend****Emissionsland Großbritannien**

VODAFONE GROUP PLC		GB00BH4HKS39	0	2.000.000
--------------------	--	--------------	---	-----------

Aktien auf Euro lautend**Emissionsland Frankreich**

GAZTRANSP.TECHNIG.EO-,01		FR0011726835	0	10.000
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4		FR0000121972	10.000	10.000

Emissionsland Niederlande

FERRARI N.V.		NL0011585146	5.000	5.000
--------------	--	--------------	-------	-------

Aktien auf Japanische Yen lautend**Emissionsland Japan**

SONY GROUP CORP.		JP3435000009	0	100.000
------------------	--	--------------	---	---------

Aktien auf Kanadische Dollar lautend**Emissionsland Kanada**

DESCARTES SYS GRP INC.		CA2499061083	0	15.000
------------------------	--	--------------	---	--------

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz**

DOCMORRIS AG	SF 30	CH0042615283	0	20.000
GIVAUDAN SA NA	SF 10	CH0010645932	0	500

Aktien auf US-Dollar lautend**Emissionsland Irland**

ACCENTURE A DL-,0000225		IE00B4BNMY34	5.000	10.000
CRH PLC	EO-,32	IE0001827041	0	20.000

Emissionsland Israel

MONDAY.COM LTD		IL0011762130	5.000	5.000
----------------	--	--------------	-------	-------

Emissionsland Kanada

NOVANTA INC.	CA67000B1040	0	6.000
--------------	--------------	---	-------

Emissionsland USA

ADOBE INC.	US00724F1012	2.500	5.000
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	0	10.000
ARISTA NET.INC. NEW O.N.	US0404132054	20.000	20.000
BJ'S WHOLESALE C.H.DL-,01	US05550J1016	0	20.000
BLOCK INC. A	US8522341036	20.000	20.000
BOOZ ALL.HAM. CLA DL-,001	US0995021062	15.000	25.000
CARVANA CO.	US1468691027	0	15.000
COCA-COLA CO. DL-,25	US1912161007	0	50.000
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	0	3.000
CVS HEALTH CORP. DL-,01	US1266501006	0	30.000
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028	10.000	10.000
DELL TECHS INC. C DL-,01	US24703L2025	20.000	20.000
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022	50.000	50.000
FERGUSON ENTERPRISES INC.	US31488V1070	0	10.000
FIVE BELOW INC. DL -,01	US33829M1018	0	10.000
FTI CONSULTING DL-,01	US3029411093	0	10.000
INSULET CORP. DL -,001	US45784P1012	0	6.000
INTEL CORP. DL-,001	US4581401001	100.000	100.000
INTERACTIVE BROKERS DL-01	US45841N1072	0	20.000
MARVELL TECH. GRP DL-,002	US5738741041	20.000	20.000
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038	20.000	20.000
ONTO INNOVATION	US6833441057	10.000	10.000
ROBINH.MKTS CLA DL-,0001	US7707001027	40.000	40.000
STRIDE INC. DL -,0001	US86333M1080	20.000	20.000
TWILIO INC.	US90138F1021	0	30.000
WILLSCOT HOLDINGS DL-,01	US9713781048	0	50.000
WORKDAY INC.CLA DL-,001	US98138H1014	5.000	9.000

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:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1 1100 Wien bis 19.12.2024: 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, bis 04.03.2025) Dr. Robert Tichler (Linz, ab 05.03.2025) Mag. Dr. Thomas Schweiger (Linz)
Staatskommissäre:	Mag. Alexandra Pleininger Mag. Felix Baumgartner
Depotbank/Verwahrstelle:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz