

Halbjahresbericht 2023

s Protect Strategie

Miteigentumsfonds gemäß InvFG iVm AIFMG

1. Juni 2023 bis 30. November 2023

ISIN: (T) AT0000A02052

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 Protect Strategie – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) in Verbindung mit Alternative Investmentfonds Manager Gesetz (AIFMG) – für das Halbjahr **1. Juni 2023 bis 30. November 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:

Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte und die PRIIPs-Basisinformationsblätter (BIB) gem. InvFG, die Informationen für Anleger 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.

Die Anlagepolitik des Fonds in Verbindung mit der angestrebten Fondspreisuntergrenze kann bedeuten, dass der Anleger über längere Zeiträume nicht an der Entwicklung der entsprechenden Kapitalmärkte teilnimmt und überwiegend in Cash oder cash-ähnlichen Produkten veranlagt ist. Durch diese Strategie werden Gewinne weitgehend abgesichert und das Verlustrisiko begrenzt.

Der s Protect Strategie investiert überwiegend in andere Investmentfonds.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger:innen und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung beauftragten 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	Auflegedatum	ISIN
ISIN thesaurierend	02.10.2006	AT0000A02052

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wieder- veranlagungstag:	01.08.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,20 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
Fondstyp:	Publikumsfonds
Depotbank/Verwahrstelle:	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 GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstrae 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 31.05.2023	per 30.11.2023
Fondsvermögen gesamt	2.391.758,43	2.255.405,14
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	90,25	91,53
Umlaufende Anteile		
Thesaurierungsanteile	26.500,501	24.641,015

Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Anlagegrundsatz

s Protect Strategie ist ein auf Euro lautender gemischter Fonds mit Wertsicherungskonzept, der durch die direkte und indirekte Veranlagung in Aktien, Geldmarktinstrumente und Schuldtitel eine breite Streuung gewährleistet. Der Fonds legt dabei maximal 20 % direkt oder indirekt in internationalen Aktien an. Der innovative Wertsicherungsmechanismus verfolgt das Ziel, eine jährlich festgesetzte Fondspreisuntergrenze nicht zu unterschreiten und somit das jährliche Verlustpotential zu beschränken. Die Aktien- und Anleihequote wird je nach Marktlage aktiv verändert.

s Protect Strategie ist kein Garantiefonds!

Der Fonds kann aufgrund seiner Anlagepolitik hauptsächlich in Sichteinlagen investieren. Dies kann dazu führen, dass der Anleger über längere Zeiträume nicht an der Entwicklung der Anleihe- und Aktienmärkte teilnimmt. Nähere Informationen zum Wertsicherungskonzept finden sich in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente).

Der **s Protect Strategie** investiert hauptsächlich in Anteile anderer Investmentfonds.

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

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.06.2023 bis 30.11.2023

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-3,04 %	Spanien	0,63 %
Japan	-9,74 %	Portugal	0,34 %
UK	0,44 %	Schweden	1,45 %
Euroland	0,41 %	Norwegen	1,54 %
Deutschland	-0,22 %	Polen	8,79 %
Frankreich	0,09 %	Südafrika	13,58 %
Italien	1,17 %	Neuseeland	-0,74 %
Niederlande	-0,08 %	Australien	-2,84 %
Österreich	0,59 %	Kanada	-2,38 %

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

Global Treasury Index	-3,11 %	EMBI Global Core	3,81 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	2,53 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-0,75 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	7,44 %	Italien / MIB Index	11,90 %
S&P 500 Index	6,92 %	Spanien / IBEX 35	9,72 %
Nasdaq Composite	7,29 %	Frankreich / CAC 40	2,43 %
Japan / NIKKEI 225	-0,53 %	Niederlande / AEX	1,15 %
UK / FTSE 100	-0,98 %	Österreich / ATX	6,20 %
DAX Index	2,28 %	Kanada / TSX Composite Index	0,56 %
EURO Stoxx 50 € PR	2,93 %	Schweiz / SMI	-1,57 %
Weltaktienindex Morgan St.	5,50 %	Emerging Markets Index M. S.	1,40 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-1,16 %	Ungarische Forint	-2,53 %
Japanischer Yen	-7,43 %	Polnische Zloty	3,76 %
Pfund Sterling	-0,38 %	Tschechische Krone	-2,57 %
Schweizer Franken	2,26 %	Kanadischer Dollar	-1,97 %
Norwegische Krone	1,06 %	Australischer Dollar	-0,65 %
Dänische Krone	-0,10 %	Neuseeland Dollar	0,21 %
Schwedische Krone	1,82 %	Südafrikanischer Rand	2,89 %

Gold/Unze in USD	2,97 %	Ölpreis / Brent in USD	11,51 %
------------------	--------	------------------------	---------

Vermögensaufstellung zum 30. November 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	
Investmentzertifikate									
Investmentzertifikate auf Euro lautend									
Emissionsland Liechtenstein									
LGT-LGT SU.BD GL IN.LI.I1	LI0021090100		0	36	114	1.277,060	145.584,84	6,45	
							Summe Emissionsland Liechtenstein	145.584,84	6,45
Emissionsland Luxemburg									
GSF-EM.MKTS DEBT I EO AH	LU0242506524		0	440	6.930	17,240	119.473,20	5,30	
MFS-M.GLOBAL CONV. IEOA	LU1274833612		0	0	18.901	12,043	227.617,18	10,09	
UBS(L)BD-CONV.GL.EO H.QA	LU0358423738		0	46	1.084	211,720	229.504,48	10,18	
							Summe Emissionsland Luxemburg	576.594,86	25,57
Emissionsland Österreich									
BUSINESSBOND T	AT0000723168		0	258	4.483	119,150	534.149,45	23,68	
CLASSICBOND T	AT0000497680		0	180	3.211	118,210	379.572,31	16,83	
ERSTE BOND COMBIRENT T	AT0000812912		0	2.223	12.500	26,940	336.750,00	14,93	
INTERSTOCK T	AT0000859848		0	82	802	295,250	236.790,50	10,50	
							Summe Emissionsland Österreich	1.487.262,26	65,94
							Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend	2.209.441,96	97,96
							Summe Investmentzertifikate	2.209.441,96	97,96
Gliederung des Fondsvermögens									
Wertpapiere							2.209.441,96	97,96	
Bankguthaben							45.736,28	2,03	
Zinsenansprüche							226,90	0,01	
Fondsvermögen							2.255.405,14	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 Thesaurierungsanteile	AT0000A02052	Stück	24.641,015
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A02052	EUR	91,53

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 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) 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