

# Rechenschaftsbericht 2025



ISS ESG

## s EthikMix

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

**1. Februar 2024 bis 31. Jänner 2025**

ISIN: (A) AT0000A1X9Z4



(T) AT0000A1XA05

Kapitalanlagegesellschaft  
**SPARKASSE**   
Oberösterreich

## Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

### Internationale Kerninvestments

Eine fundierte Basis ist der Ausgangspunkt für weitere Gedanken

InterStock	der internationale Aktienfonds mit hohem Qualitätsstandard
s Top AktienWelt 	der internationale Aktienfonds mit Dividendenstärke
EuroPlus 50	der europäische Aktienfonds der europäischen Währungsunion
InterBond	der internationale Anleihefonds der wichtigsten Währungen
BusinessBond	der internationale EUR-Unternehmensanleihefonds
AustroRent	der EUR Anleihefonds mit hoher Bonität
s Core Strategy 	der gemischte Fonds als Kern für die Vermögensanlage

### Vermögensmanagement

Vermögensverwaltende Strategiefonds veranlagen flexibel und abgestimmt auf das aktuelle Marktumfeld

Master s Best-Invest A	der Strategiefonds mit stabilem Ertragsprofil
Master s Best-Invest B	der Strategiefonds mit ausgewogenem Ertragsprofil
Master s Best-Invest C	der Strategiefonds mit dynamischem Ertragsprofil

### Nachhaltigkeit

Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung („ESG“) ergänzen traditionelle Veranlagungsgrundsätze

s EthikBond	der internationale Ethik-Anleihefonds
s EthikMix	der internationale Ethik-Mischfonds
s EthikAktien	der internationale Ethik-Aktienfonds
s KlimaMix	der internationale Klimaschutz-Mischfonds

### Regionalität

Veranlagen in die wichtigsten und größten Konzerne in Österreich und unserer und benachbarter Regionen

s RegionenFonds	der gemischte Fonds in stabilen Wirtschaftsräumen
ViennaStock	der österreichische Aktienfonds


### Zukunft


Heute bereits in morgen investieren, denn die Zukunft beginnt jetzt

s Generation	der internationale Aktienfonds, erneuerbare Energien und Wasser
s Emerging	der Strategiefonds in Emerging Markets
s Future Trend	der Strategiefonds in internationale Themen und Branchen

### Investmentergänzungen

Eine vielfältige Auswahl an Investitionsmöglichkeiten zur Ergänzung des Portfolios

AustroMündelRent 	der mündelsichere Anleihefonds
ClassicBond	der Euro-Staatsanleihefonds
BarReserve	der Anleihefonds mit kurzer Laufzeit
s Reserve	der Anleihefonds mit kurzer Laufzeitenstruktur
Bond s Best Invest	der Strategiefonds in internationale Anleihen
Aktiva s Best Invest	der Strategiefonds für betriebliche Vorsorge
Equity s Best Invest	der Strategiefonds in internationale Aktien
Money&Co Best Of	der Strategiefonds in internationale Aktienfonds
Money&Co Equity	der internationale Aktienfonds
s Bond Plus	der Hybridanleihefonds

 Art. 8 Fonds

## Inhaltsverzeichnis

<b>Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.</b> .....	<b>2</b>
<b>Allgemeine Fondsdaten</b> .....	<b>5</b>
<b>Fondscharakteristik</b> .....	<b>5</b>
<b>Anlagegrundsatz</b> .....	<b>6</b>
<b>Anlagepolitik</b> .....	<b>6</b>
<b>Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte</b> .....	<b>8</b>
<b>Vergleichende Übersicht</b> .....	<b>9</b>
<b>Ausschüttung / Auszahlung</b> .....	<b>10</b>
<b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens</b> .....	<b>11</b>
<b>Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2025</b> .....	<b>13</b>
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b> .....	<b>23</b>
<b>Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R)</b> .....	<b>24</b>
<b>Bestätigungsvermerk</b> .....	<b>26</b>
<b>Grundlagen der Besteuerung für den Fonds</b> .....	<b>30</b>
<b>Anhang I Nachhaltigkeitsbezogene Informationen</b> .....	<b>31</b>
<b>Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011</b> .....	<b>42</b>
<b>Geschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.</b> .....	<b>49</b>

### 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](http://www.s-fonds.at) abrufbar.

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.

**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 Rechenschaftsbericht des **s EthikMix** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Rechnungsjahr **1. Februar 2024 bis 31. Jänner 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 Rechenschaftsbericht 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.**

## Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend	04.09.2017	AT0000A1X9Z4
ISIN thesaurierend	04.09.2017	AT0000A1XA05

## Fondscharakteristik

<b>Fondswährung:</b>	EUR
<b>Rechnungsjahr:</b>	<b>01.02. – 31.01.</b>
<b>Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:</b>	01.04.
<b>Verwaltungsgebühr:</b>	bis zu 1,10 % p.a.*
<b>Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:</b>	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
<b>Fondstyp:</b>	Publikumsfonds
<b>Depotbank:</b>	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
<b>Verwaltungsgesellschaft:</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.

## Anlagegrundsatz

Der **s EthikMix** ist ein auf Euro lautender gemischter Fonds, der nach ethischen Grundsätzen veranlagt.

Die Veranlagung erfolgt ausschließlich in internationale Emittenten, die ethische und ökologische Grundsätze erfüllen. Ausschlusskriterien behandeln im Wesentlichen: Atomenergie, Rüstung, Tabak, Pornographie, Embryonenforschung, Tierversuche, Glücksspiel, Kohleförderung, Fracking, Menschenrechts- und Arbeitskontroversen.

Als Berater bezüglich der Bewertung der Unternehmen und Länder aus ethischen–ökologischen Gesichtspunkten fungiert die internationale Ratingagentur ISS-ESG. Der Aktienanteil beträgt je nach Marktlage zwischen 25 % und max. 35 % des Fondsvolumens. Der Anleiheanteil wird überwiegend in Staats- und Unternehmensanleihen mit Rating im Investment Grade Segment investiert. Auch eine Investition in Geldmarktinstrumente ist möglich. Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkursschwankungen nicht ausgeschlossen.

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

## Anlagepolitik

Das Rechenschaftsjahr war für den s EthikMix von einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung geprägt. Getrieben von einem robusten Wirtschaftswachstum in den USA und einem anhaltenden Technologietrend wurde die Aktienquote am oberen Ende der Bandbreite von max. 35 % des Fondsvermögens gehalten.

### Technologie und US-Dominanz

Ein entscheidender Faktor für den Erfolg war die Übergewichtung von Technologieunternehmen wie Nvidia und Taiwan Semiconductor. Diese profitierten maßgeblich vom Megatrend der Künstlichen Intelligenz. Die US-Präsidentenwahl und die damit verbundenen politischen Veränderungen, wie angekündigte Steuersenkungen und Deregulierungsmaßnahmen, stützten die US-amerikanischen Aktienmärkte zusätzlich. Neben dem Technologie-Sektor zeigten auch Value-Aktien, insbesondere aus dem Finanzsektor, eine erfreuliche Wertentwicklung.

### Das Eingehen von Risiken wurde im Anleihensegment belohnt

Im gesamten Rechenschaftsjahr entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als solide Staatsanleihen. Bei niedrigen Ausfallraten sanken die Zinsaufschläge auf historisch niedriges Niveau. Kombiniert mit dem höheren Renditeniveau resultierte auf Indexebene eine Outperformance von vier (Non-Financials) bzw. fünf (Financials) Prozent. Aber auch Peripheriestaatsanleihen waren sehr gefragt und lukrierten 4,5 Prozent.

### Portfolioänderungen

Die investierten Anleihen erzielten in dem Umfeld somit einen klar positiven Performancebeitrag. Im Fonds fiel die Duration des Anleiheanteils um 0,25 Jahre und dadurch auch das Zinsänderungsrisiko. Staatsanleihen wurden um etwa acht Prozent zu Lasten der Unternehmensanleihen erhöht. Es verbesserte sich das Bonitätsprofil. Eine Betrachtung der Restlaufzeiten zeigt einen klaren Fokus bis

zu 5-jährigen Restlaufzeiten. Knapp fünf Prozent aller Anleihen weisen allerdings andererseits eine Fälligkeit nach 2035 aus.

Im Zuge der Anpassung der Anlagestrategie im Aktiensegment wurden Unternehmen wie Stellantis und Mercedes Benz Group AG aus nachhaltigkeitsrelevanten Gründen verkauft. Stattdessen wurden vielversprechende Unternehmen wie Netapp und AMD in das Portfolio aufgenommen.

### **Fazit**

Der s EthikMix Fonds hat 2024 seine Leistungsfähigkeit unter Beweis gestellt. Die konsequente Umsetzung der Anlagestrategie, eine aktive Portfoliosteuerung und eine sorgfältige Auswahl der Einzeltitel haben zu diesem Erfolg beigetragen.

**Fondsmanagement**  
Sparkasse OÖ KAG

## Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.02.2024 bis 31.01.2025

### Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	5,20 %	Spanien	3,66 %
Japan	-4,55 %	Portugal	2,96 %
UK	0,60 %	Schweden	0,95 %
Euroland	2,00 %	Norwegen	-1,63 %
Deutschland	0,46 %	Polen	5,61 %
Frankreich	-0,35 %	Südafrika	21,47 %
Italien	5,13 %	Neuseeland	2,02 %
Niederlande	0,94 %	Australien	1,52 %
Österreich	1,63 %	Kanada	1,87 %

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

Global Treasury Index	2,75 %	EMBI Global Core	8,43 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	5,03 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	6,57 %

### Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	20,67 %	Italien / MIB Index	18,84 %
S&P 500 Index	28,48 %	Spanien / IBEX 35	23,52 %
Nasdaq Composite	33,33 %	Frankreich / CAC 40	4,76 %
Japan / NIKKEI 225	8,44 %	Niederlande / AEX	12,15 %
UK / FTSE 100	16,11 %	Österreich / ATX	11,48 %
DAX Index	28,90 %	Kanada / TSX Composite Index	17,22 %
EURO Stoxx 50 € PR	13,98 %	Schweiz / SMI	10,83 %
Weltaktienindex Morgan St.	24,07 %	Emerging Markets Index M. S.	16,17 %

### Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	4,92 %	Ungarische Forint	-6,16 %
Japanischer Yen	-1,00 %	Polnische Zloty	2,47 %
Pfund Sterling	2,05 %	Tschechische Krone	-1,27 %
Schweizer Franken	-1,19 %	Kanadischer Dollar	-3,41 %
Norwegische Krone	-3,47 %	Australischer Dollar	-0,73 %
Dänische Krone	-0,09 %	Neuseeland Dollar	-3,79 %
Schwedische Krone	-1,82 %	Südafrikanischer Rand	4,53 %

Gold/Unze in USD	36,18 %	Ölpreis / Brent in USD	-2,47 %
------------------	---------	------------------------	---------

## Vergleichende Übersicht

Rechnungs- jahr	Fondsvermögen
2022/2023	47.596.438,28
2023/2024	50.232.348,23
2024/2025	52.199.158,44

Allgemeines zur Wertentwicklung:

Die Wertentwicklung von Anteilscheinklassen, welche zum Rechnungsjahresende keine umlaufenden Anteile haben oder während des gesamten Rechnungsjahres keine umlaufenden Anteile hatten, orientiert sich grundsätzlich an der ausschüttungsbereinigten Wertentwicklung des Gesamtfonds. In diesen Fällen wird die Wertentwicklung nachfolgend nicht ausgewiesen.

Bei unterjähriger Auflage einer Anteilscheinklasse berechnet sich die Wertentwicklung und die Wiederveranlagung ab dem Zeitpunkt der Auflage der Anteilscheinklasse. Daher und aufgrund möglicher anderer Gebührensätze und Währungsklassen kommt es grundsätzlich zu einer anderen Wertentwicklung und Wiederveranlagung als in einer vergleichbaren Anteilscheinklasse.

Die Wertentwicklung wird unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag ermittelt.

Rechnungs- jahr	Fondstyp	ISIN	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Ausschüttung/ Auszahlung	Wieder- veranlagung	Wert- entwicklung in Prozent
2022/2023	Ausschütter	AT0000A1X9Z4	EUR	95,96	0,5000	0,0000	-10,07
2023/2024	Ausschütter	AT0000A1X9Z4	EUR	101,97	0,5000	0,3220	6,82
2024/2025	Ausschütter	AT0000A1X9Z4	EUR	109,63	0,5000	0,4950	8,03

Rechnungs- jahr	Fondstyp	ISIN	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Ausschüttung/ Auszahlung	Wieder- veranlagung	Wert- entwicklung in Prozent
2022/2023	Thesaurierer	AT0000A1XA05	EUR	97,97	0,0635	0,0959	-10,07
2023/2024	Thesaurierer	AT0000A1XA05	EUR	104,58	0,1933	0,6550	6,82
2024/2025	Thesaurierer	AT0000A1XA05	EUR	112,77	0,2289	0,7957	8,03

## Graphische Darstellung der Wertentwicklung des abgeschlossenen Rechnungsjahres in %



## Ausschüttung / Auszahlung

Für das Rechnungsjahr 01.02.2024 bis 31.01.2025 wird folgende Ausschüttung bzw. Auszahlung vorgenommen. Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von dieser Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der nachfolgend angeführten Höhe einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttung bzw. Auszahlung wird ab dem 01.04.2025 bei der

Sparkasse Oberösterreich Bank AG

bzw. den jeweiligen depotführenden Banken gutgeschrieben bzw. ausgezahlt.

Fondstyp	ISIN	Währung	Ausschüttung/ Auszahlung	KEst mit Options- erklärung	KEst ohne Options- erklärung	Wieder- veranlagung
Ausschütter	AT0000A1X9Z4	EUR	0,5000	0,2232	0,2232	0,4950
Thesaurierer	AT0000A1XA05	EUR	0,2289	0,2289	0,2289	0,7957

## Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode pro Anteil in Anteilscheinwährung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

<b>AT0000A1X9Z4 Ausschütter EUR</b>	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (112.588,844 Anteile)	101,97
Ausschüttung / Auszahlung am 02.04.2024 (entspricht rund 0,0048 Anteilen bei einem Rechenwert von 103,30)	0,5000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (103.554,746 Anteile)	109,63
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	110,16
Nettoertrag pro Anteil	8,19
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr</b>	<b>8,03 %</b>

<b>AT0000A1XA05 Thesaurierer EUR</b>	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (370.550,526 Anteile)	104,58
Ausschüttung / Auszahlung am 02.04.2024 (entspricht rund 0,0018 Anteilen bei einem Rechenwert von 106,26)	0,1933
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (362.203,151 Anteile)	112,77
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	112,98
Nettoertrag pro Anteil	8,40
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr</b>	<b>8,03 %</b>

## 2. Fondsergebnis

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	587.879,31	
Dividendenerträge	272.773,97	
Sonstige Erträge 7)	0,00	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		860.653,28

##### Sollzinsen

0,00

##### Aufwendungen

Vergütung an die KAG	- 564.123,76	
Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung	- 9.472,95	
Publizitätskosten	- 953,08	
Wertpapierdepotgebühren	- 88.365,03	
Depotbankgebühren	0,00	
Kosten für den externen Berater	0,00	
Summe Aufwendungen		- 662.914,82
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds		0,00

#### Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

197.738,46

#### Realisiertes Kursergebnis 1) 2)

Realisierte Gewinne 3)	1.766.792,06	
Realisierte Verluste 4)	- 1.469.838,89	

#### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

296.953,17

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

494.691,63

### b. Nicht realisiertes Kursergebnis 1) 2)

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 6) 3.446.279,98

#### Ergebnis des Rechnungsjahres 5)

3.940.971,61

### c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres - 20.484,98

#### Fondsergebnis gesamt

3.920.486,63

## 3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres 50.232.348,23

Ausschüttung / Auszahlung im Rechnungsjahr - 126.443,54

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen - 1.827.232,88

#### Fondsergebnis gesamt

(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)

3.920.486,63

#### Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres

52.199.158,44

- 1) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 2) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 3.743.233,15.
- 3) Davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 0,00.
- 4) Davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR 0,00.
- 5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 80.259,12.
- 6) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 1.906.130,20 und unrealisierte Verluste EUR 1.540.149,78.
- 7) Davon Erträge aus Wertpapierleihegeschäften iHv EUR 0,00 sowie auf sonstige Erträge iHv EUR 0,00.

## Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>								
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78		0	0	3.000	46,320	166.204,19	0,32
Summe Emissionsland Großbritannien							166.204,19	0,32
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83608							166.204,19	0,32
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Belgien</b>								
ELIA GROUP	BE0003822393		3.000	0	3.000	65,250	195.750,00	0,38
Summe Emissionsland Belgien							195.750,00	0,38
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0		0	0	1.000	254,900	254.900,00	0,49
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		0	0	750	314,400	235.800,00	0,45
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003		1.000	0	2.500	78,600	196.500,00	0,38
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		0	0	1.000	238,400	238.400,00	0,46
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		0	0	3.500	34,810	121.835,00	0,23
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026		0	300	500	522,400	261.200,00	0,50
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		0	0	1.000	207,450	207.450,00	0,40
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1		0	2.000	5.000	29,590	147.950,00	0,28
Summe Emissionsland Deutschland							1.664.035,00	3,19
<b>Emissionsland Finnland</b>								
ELISA OYJ A EO 0,5	FI0009007884		0	1.000	4.000	41,540	166.160,00	0,32
Summe Emissionsland Finnland							166.160,00	0,32
<b>Emissionsland Irland</b>								
KINGSPAN GRP PLC EO-,13	IE0004927939		0	0	2.500	67,300	168.250,00	0,32
Summe Emissionsland Irland							168.250,00	0,32
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
BEFESA S.A. ORD. O.N.	LU1704650164		0	0	4.500	21,000	94.500,00	0,18
Summe Emissionsland Luxemburg							94.500,00	0,18
Summe Aktien auf Euro lautend							2.288.695,00	4,38
<b>Aktien auf Norwegische Kronen lautend</b>								
<b>Emissionsland Norwegen</b>								
NORSK HYDRO ASA NK 1,098	N00005052605		0	0	30.000	66,960	171.146,69	0,33
TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	N00012470089		0	0	5.000	167,700	71.438,92	0,14
Summe Emissionsland Norwegen							242.585,61	0,46
Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,73730							242.585,61	0,46
<b>Aktien auf Schwedische Kronen lautend</b>								
<b>Emissionsland Schweden</b>								
ASSA-ABLOY AB B SK-,33	SE0007100581		0	0	7.000	340,600	207.791,53	0,40
Summe Emissionsland Schweden							207.791,53	0,40
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,47400							207.791,53	0,40
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BAYERN LSA 20/35 S140	DE0001053593	0,010	300	0	300	76,335	229.005,00	0,44
BERLIN, LAND LSA20/28A527	DE000A289LDO	0,010	0	0	200	91,265	182.530,00	0,35
BERLIN, LAND LSA20/30A520	DE000A289K63	0,010	0	0	200	87,025	174.050,00	0,33
BRANDENBURG LSA 23/32	DE000A3E5SQ4	3,000	300	0	300	102,090	306.270,00	0,59
BREMEN LSA A.265 21/31	DE000A3E5V47	0,150	400	0	400	84,645	338.580,00	0,65

BUNDESUBL.V.20/25	DE0001030716	0,000	0	0	200	98,481	196.962,00	0,38
NIEDERS.SCH.A.25/35 A.924	DE000A383XV8	2,750	300	0	300	99,680	299.040,00	0,57
STADT HAMBURG LSA A.1/32	DE000A3MQTA3	2,625	300	0	300	99,815	299.445,00	0,57
STADT HAMBURG LSA A.4/28	DE000A2LQPD9	0,010	0	0	200	91,995	183.990,00	0,35
							<u>2.209.872,00</u>	<u>4,23</u>
							Summe Emissionsland Deutschland	

**Emissionsland Estland**

ESTLAND 20/30	XS2181347183	0,125	0	0	400	86,895	347.580,00	0,67
ESTLAND 22/32	XS2532370231	4,000	0	0	300	107,355	322.065,00	0,62
							<u>669.645,00</u>	<u>1,28</u>
							Summe Emissionsland Estland	

**Emissionsland Irland**

IRLAND 19/29	IE00BH3SQ895	1,100	400	0	400	95,011	380.044,00	0,73
IRLAND 2026	IE00BV8C9418	1,000	0	0	50	98,542	49.271,00	0,09
IRLAND 2028	IE00BDHDP44	0,900	0	0	210	95,864	201.314,40	0,39
IRLAND 21/31	IE00BMQ5JL65	0,000	0	0	200	84,559	169.118,00	0,32
							<u>799.747,40</u>	<u>1,53</u>
							Summe Emissionsland Irland	

**Emissionsland Italien**

FERROVIE 22/27 MTN	XS2532681074	3,750	0	0	200	102,140	204.280,00	0,39
							<u>204.280,00</u>	<u>0,39</u>
							Summe Emissionsland Italien	

**Emissionsland Niederlande**

CITYCON TR. 21/28 MTN	XS2310411090	1,625	0	0	300	91,885	275.655,00	0,53
							<u>275.655,00</u>	<u>0,53</u>
							Summe Emissionsland Niederlande	

**Emissionsland Norwegen**

NORSK HYDRO 19/25	XS1974922442	1,125	0	0	400	99,660	398.640,00	0,76
							<u>398.640,00</u>	<u>0,76</u>
							Summe Emissionsland Norwegen	

**Emissionsland Österreich**

AUSTRIA 17/2117 MTN	AT0000A1XML2	2,100	200	0	200	74,756	149.512,00	0,29
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	0	0	200	95,441	190.882,00	0,37
NIEDEROESTER 24/36	AT0000A3EK38	3,125	100	0	100	100,678	100.678,00	0,19
OBERBANK 21/31 MTN	AT0000A2RZH2	0,125	0	0	500	83,737	418.685,00	0,80
OESTERR. 15/25	AT0000A1FAP5	1,200	0	50	150	99,245	148.867,50	0,29
OESTERR. 16/26	AT0000A1K9C8	0,750	200	0	200	97,533	195.066,00	0,37
OESTERR. 97-27 6	AT0000383864	6,250	0	0	200	109,284	218.568,00	0,42
OESTERREICH 19/29 MTN	AT0000A269M8	0,500	0	0	100	92,739	92.739,00	0,18
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	0	0	200	88,291	176.582,00	0,34
OESTERREICH 20/40 MTN	AT0000A2KQ43	0,000	0	0	250	62,060	155.150,00	0,30
OESTERREICH 21/31 MTN	AT0000A2NWX3	0,000	0	0	500	85,659	428.295,00	0,82
OESTERREICH 23/33 MTN	AT0000A324S8	2,900	0	0	200	101,126	202.252,00	0,39
OESTERREICH 24/34 MTN	AT0000A39UW5	2,900	0	0	35	100,681	35.238,35	0,07
OESTERREICH 25/35 MTN	AT0000A3HU25	2,950	500	0	500	100,572	502.860,00	0,96
RAIF.BK INTL 19/26 MTN	XS2055627538	0,375	0	0	500	96,267	481.335,00	0,92
WIENERBERGER 23/28	AT0000A37249	4,875	0	0	579	104,917	607.469,43	1,16
							<u>4.104.179,28</u>	<u>7,86</u>
							Summe Emissionsland Österreich	

**Emissionsland Spanien**

SPANIEN 31.01.29 PRIN.	ES0000011876	0,000	0	0	400	90,745	362.980,00	0,70
TELEFONICA EM. 18/25 MTN	XS1877846110	1,495	0	0	300	99,260	297.780,00	0,57
							<u>660.760,00</u>	<u>1,27</u>
							Summe Emissionsland Spanien	

**Emissionsland USA**

MANPOWERGRP 18/26	XS1839680680	1,750	0	0	250	98,440	246.100,00	0,47
							<u>246.100,00</u>	<u>0,47</u>
							Summe Anleihen auf Euro lautend	
							<u>9.568.878,68</u>	<u>18,33</u>
							Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	
							<u>12.474.155,01</u>	<u>23,90</u>

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

BT GROUP PLC LS 0.05	GB0030913577	0	0	0	100.000	1,419	169.720,60	0,33
LLOYDS BKG GRP LS-,10	GB0008706128	0	0	0	200.000	0,623	149.124,49	0,29
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39	0	0	0	200.000	0,687	164.290,50	0,31
							<u>483.135,59</u>	<u>0,93</u>
							Summe Emissionsland Großbritannien	

**Emissionsland Irland**

CRH PLC	EO-,32	IE0001827041	0	1.000	3.000	80,480	288.776,19	0,55	
							Summe Emissionsland Irland	288.776,19	0,55
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83608							771.911,78	1,48	

**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Finnland**

ORION CORP. B		FI0009014377	3.000	0	3.000	52,340	157.020,00	0,30	
							Summe Emissionsland Finnland	157.020,00	0,30

**Emissionsland Frankreich**

AIR LIQUIDE INH. EO 5,50		FR0000120073	110	0	1.210	168,600	204.006,00	0,39	
BNP PARIBAS INH. EO 2		FR0000131104	0	0	2.000	65,720	131.440,00	0,25	
L OREAL INH. EO 0,2		FR0000120321	0	0	600	358,500	215.100,00	0,41	
ORANGE INH. EO 4		FR0000133308	0	10.000	15.000	10,375	155.625,00	0,30	
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4		FR0000121972	0	0	500	245,350	122.675,00	0,24	
							Summe Emissionsland Frankreich	828.846,00	1,59

**Emissionsland Niederlande**

ASML HOLDING EO -,09		NL0010273215	0	0	400	722,700	289.080,00	0,55	
HEINEKEN EO 1,60		NL0000009165	0	0	1.500	67,100	100.650,00	0,19	
							Summe Emissionsland Niederlande	389.730,00	0,75

**Emissionsland Spanien**

EDP RENOVAVEIS EO 5		ES0127797019	10.000	0	10.000	9,035	90.350,00	0,17	
							Summe Emissionsland Spanien	90.350,00	0,17
Summe Aktien auf Euro lautend							1.465.946,00	2,81	

**Aktien auf Japanische Yen lautend****Emissionsland Japan**

ASICS CORP.		JP3118000003	20.000	13.000	15.000	3.486,000	324.802,78	0,62	
CHUGAI PHARMACEUT'L		JP3519400000	3.000	0	3.000	6.734,000	125.486,06	0,24	
KURITA WATER IND.		JP3270000007	0	0	3.000	5.433,000	101.242,31	0,19	
LY CORP.		JP3933800009	0	0	35.000	454,900	98.897,45	0,19	
NOMURA RESEARCH IN.		JP3762800005	0	0	6.300	5.293,000	207.130,26	0,40	
TOKIO MARINE HOLDINGS INC		JP3910660004	4.000	0	4.000	5.160,000	128.206,72	0,25	
TOKYO ELECTRON LTD		JP3571400005	700	0	700	26.205,000	113.941,86	0,22	
							Summe Emissionsland Japan	1.099.707,44	2,11
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 160,99000							1.099.707,44	2,11	

**Aktien auf Kanadische Dollar lautend****Emissionsland Kanada**

BCE INC. NEW		CA05534B7604	0	0	2.000	34,610	46.039,24	0,09	
TELUS CORP.		CA87971M1032	0	0	5.000	21,080	70.103,09	0,13	
							Summe Emissionsland Kanada	116.142,33	0,22
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,50350							116.142,33	0,22	

**Aktien auf Schweizer Franken lautend****Emissionsland Schweiz**

GEBERIT AG NA DISP. SF-10		CH0030170408	0	0	300	510,800	162.175,89	0,31	
SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05		CH0012549785	0	0	201	319,200	67.900,52	0,13	
UBS GROUP AG SF -,10		CH0244767585	0	0	8.000	32,340	273.806,75	0,52	
							Summe Emissionsland Schweiz	503.883,16	0,97
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94490							503.883,16	0,97	

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

LINDE PLC EO -,001		IE000S9YS762	300	0	300	446,120	128.775,14	0,25	
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1		IE00BK9ZQ967	0	250	500	362,750	174.516,50	0,33	
							Summe Emissionsland Irland	303.291,64	0,58

**Emissionsland Israel**

CYBERARK SOFTWARE IS-,01		IL0011334468	0	0	500	370,980	178.475,90	0,34	
							Summe Emissionsland Israel	178.475,90	0,34

**Emissionsland Niederlande**

NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	NL0009538784	650	0	650	208,550	130.431,54	0,25
Summe Emissionsland Niederlande						130.431,54	0,25

**Emissionsland Taiwan**

TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	0	1.000	2.000	209,320	402.809,58	0,77
Summe Emissionsland Taiwan						402.809,58	0,77

**Emissionsland USA**

ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	0	1.000	1.000	183,900	176.946,02	0,34
ADOBE INC.	US00724F1012	0	0	530	437,450	223.081,40	0,43
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	1.000	0	1.000	115,950	111.565,48	0,21
AMERICAN WATER WKS DL-,01	US0304201033	0	0	1.000	124,640	119.926,87	0,23
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	0	0	1.000	180,350	173.530,26	0,33
AT + T INC. DL 1	US00206R1023	0	0	7.000	23,730	159.828,73	0,31
AUTODESK INC.	US0527691069	0	0	800	311,340	239.653,61	0,46
BIOGEN INC. DL-,0005	US09062X1037	0	0	500	143,930	69.243,72	0,13
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077	0	2.000	3.000	102,360	295.468,10	0,57
CAMPBELLS CO. DL-,0375	US1344291091	3.000	0	3.000	38,770	111.911,86	0,21
CBRE GROUP INC. A DL-,01	US12504L1098	0	600	1.400	144,740	194.973,54	0,37
CIGNA GROUP. THE DL 1	US1255231003	0	0	700	294,210	198.159,34	0,38
CITIGROUP INC. DL-,01	US1729674242	0	0	3.000	81,430	235.052,44	0,45
CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	US22788C1053	0	0	500	398,070	191.508,71	0,37
DEERE CO. DL 1	US2441991054	400	0	400	476,560	183.415,76	0,35
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	0	0	2.000	72,450	139.420,76	0,27
ELI LILLY	US5324571083	0	100	400	811,080	312.163,96	0,60
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000	0	0	250	913,660	179.777,74	0,42
GRAND CANYON EDUCAT. INC.	US38526M1062	0	0	1.500	175,640	253.497,55	0,49
HCA HEALTHCARE INC.DL-,01	US40412C1018	0	0	600	329,910	190.460,89	0,36
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	0	150	450	601,510	260.444,05	0,50
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	300	0	300	571,880	165.076,49	0,32
LULULEMON ATHLETICA INC.	US5500211090	400	0	400	414,200	159.414,99	0,31
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	0	0	500	555,430	267.213,51	0,51
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038	0	0	2.000	91,240	175.579,72	0,34
MOLINA HEALTHCARE DL-,001	US60855R1005	500	0	500	310,410	149.336,09	0,29
MOODY'S CORP DL 1	US6153691059	0	0	500	499,440	240.277,11	0,46
MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	US6200763075	0	0	500	469,250	225.752,91	0,43
MSCI INC. A DL-,01	US55354G1004	300	0	300	596,770	172.261,14	0,33
NASDAQ INC. DL-,01	US6311031081	2.000	0	2.000	82,340	158.452,80	0,30
NETAPP INC.	US64110D1046	1.500	0	1.500	122,100	176.224,38	0,34
NIKE INC. B	US6541061031	0	0	2.000	76,900	147.984,22	0,28
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	7.000	3.000	5.000	120,070	577.648,42	1,11
ORMAT TECHNOLOG. DL-,001	US6866881021	0	0	1.000	64,150	61.724,24	0,12
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057	1.000	500	1.000	184,420	177.446,36	0,34
PROCTER GAMBLE	US7427181091	0	500	1.500	165,990	239.569,90	0,46
PROLOGIS INC. DL-,01	US74340W1036	0	0	1.500	119,250	172.111,04	0,33
RESMED INC. DL-,004	US7611521078	1.000	0	1.000	236,180	227.249,11	0,44
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	0	0	500	521,410	250.846,72	0,48
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	0	300	700	341,700	230.145,29	0,44
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021	0	250	250	1.018,380	244.967,77	0,47
STRIDE INC. DL-,0001	US86333M1080	0	4.500	2.500	134,900	324.497,26	0,62
TRADEWEB MARKETS -,00001	US8926721064	2.000	0	2.000	126,900	244.202,83	0,47
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	0	0	400	542,490	208.790,53	0,40
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	0	250	750	341,800	246.656,40	0,47
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098	0	0	1.200	220,260	254.317,33	0,49
WORKDAY INC.CLA DL-,001	US98138H1014	0	300	900	262,060	226.935,44	0,43
XYLEM INC. DL-,01	US98419M1009	0	0	1.500	124,040	179.024,34	0,34
Summe Emissionsland USA						9.963.737,13	19,09
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,03930						10.978.745,79	21,03

**Anleihen auf Dänische Kronen lautend****Emissionsland Dänemark**

DANSKE STAT 2025	DK0009923138	1,750	0	0	2.000	99,859	267.653,92	0,51
DANSKE STAT 2027	DK0009923567	0,500	0	0	3.000	96,338	387.324,77	0,74
DANSKE STAT 2039	DK0009922320	4,500	0	0	1.000	125,803	168.596,05	0,32
DANSKE STAT 2052	DK0009924029	0,250	0	0	2.000	56,676	151.909,73	0,29
DENMARK 19/29	DK0009923807	0,500	0	0	2.000	93,375	250.274,73	0,48
DENMARK 21/31	DK0009924102	0,000	0	0	2.000	87,200	233.723,77	0,45
DENMARK 22/33	DK0009924615	2,250	0	0	3.000	100,942	405.835,05	0,78
DENMARK 24/26	DK0009924888	2,250	2.000	0	2.000	100,752	270.047,44	0,52
Summe Emissionsland Dänemark						2.135.365,46	4,09	
Summe Anleihen auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46180						2.135.365,46	4,09	

**Anleihen auf Euro lautend****Emittent Afrikanische Entwicklungsbank**

AFR.DEV.BK 19/29 MTN	XS1966120096	0,500	0	0	300	92,180	276.540,00	0,53
Summe Emittent Afrikanische Entwicklungsbank							276.540,00	0,53

**Emittent Asiatische Entwicklungsbank**

ASIAN DEV.BKK 19/29 MTN	XS2068071641	0,000	0	0	300	88,825	266.475,00	0,51
Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank							266.475,00	0,51

**Emissionsland Belgien**

ELIA TRANSM. B. 14-29	BE0002466416	3,000	0	0	100	100,335	100.335,00	0,19
Summe Emissionsland Belgien							100.335,00	0,19

**Emissionsland Dänemark**

DENMARK 24/26 MTN	XS2911156326	2,250	1.000	0	1.000	99,947	999.470,00	1,91
ISS GLOBAL 19/26 MTN	XS2013618421	0,875	0	0	150	97,500	146.250,00	0,28
Summe Emissionsland Dänemark							1.145.720,00	2,19

**Emissionsland Deutschland**

BAD.-WUERTT.LSA 24/34	DE000A3H25V2	2,625	300	0	300	98,770	296.310,00	0,57
CONTINENTAL MTN19/25	XS2056430874	0,375	0	0	300	99,060	297.180,00	0,57
EUROGRID GMBH MTN.20/32	XS2171713006	1,113	0	0	500	85,760	428.800,00	0,82
HESSEN SCHA. S.2302	DE000A1RQEJ9	2,920	300	0	300	99,957	299.871,00	0,57
LAND NRW MTN.LSA R.1488	DE000NRWOLZ0	0,000	0	0	250	88,590	221.475,00	0,42
MECKLENB.-VORP.SA20/27	DE000A254S82	0,010	0	0	200	95,025	190.050,00	0,36
RHEINLPF.SCHATZ.V.2020	DE000RPL1171	0,050	0	0	250	88,385	220.962,50	0,42
SAARLAND LSA R.1 25/35	DE000A383UZ5	3,000	300	0	300	101,785	305.355,00	0,58
SACHSEN-ANH.LS21/31	DE000A3H3D69	0,000	0	0	200	85,530	171.060,00	0,33
THUERINGEN LS 24/29	DE000A383QT6	2,500	200	0	200	99,805	199.610,00	0,38
Summe Emissionsland Deutschland							2.630.673,50	5,04

**Emissionsland Frankreich**

LA POSTE 18/28 MTN	FR0013384567	1,450	0	0	300	94,585	283.755,00	0,54
ORANGE 03/33 MTN	FR0000471930	8,125	0	0	100	135,655	135.655,00	0,26
STE GENERALE 23/27 MTN	FR001400IDW0	4,125	200	0	200	103,170	206.340,00	0,40
Summe Emissionsland Frankreich							625.750,00	1,20

**Emissionsland Großbritannien**

VODAFONE GRP 19/26 MTN	XS2002017361	0,900	0	0	500	97,115	485.575,00	0,93
Summe Emissionsland Großbritannien							485.575,00	0,93

**Emissionsland Irland**

SM.KAPPA TR. 21/33	XS2388183381	1,000	0	0	500	82,790	413.950,00	0,79
Summe Emissionsland Irland							413.950,00	0,79

**Emissionsland Island**

ISLAND 20/26 MTN	XS2182399274	0,625	0	0	300	97,460	292.380,00	0,56
ISLAND 21/28 MTN	XS2293755125	0,000	0	0	500	92,010	460.050,00	0,88
ISLAND, REP. 24/34 MTN	XS2788435050	3,500	300	0	300	103,733	311.199,00	0,60
Summe Emissionsland Island							1.063.629,00	2,04

**Emissionsland Litauen**

LITAUEN 14-26 MTN	XS1130139667	2,125	0	0	400	99,397	397.588,00	0,76
Summe Emissionsland Litauen							397.588,00	0,76

**Emissionsland Luxemburg**

BD EURO FIN. 19/26	XS2002532724	1,208	0	0	400	98,115	392.460,00	0,75
LUXEMBURG 20/30	LU2162831981	0,000	0	0	200	87,662	175.324,00	0,34
LUXEMBURG 20/32	LU2228213398	0,000	0	0	100	81,667	81.667,00	0,16
Summe Emissionsland Luxemburg							649.451,00	1,24

**Emissionsland Niederlande**

ABN AMRO BANK 18/25 MTN	XS1808739459	0,875	0	0	150	99,610	149.415,00	0,29
ABN AMRO BK 21/29 MTN	XS2389343380	0,500	0	0	300	89,190	267.570,00	0,51
ALLIANZ FIN. II 13/28 MTN	DE000A1HG1K6	3,000	0	0	300	101,845	305.535,00	0,59
Summe Emissionsland Niederlande							722.520,00	1,38

**Emissionsland Schweden**

TELIA COMPANY AB 13/33MTN	XS0968972199	3,500	0	0	100	102,945	102.945,00	0,20
VOLVO TREAS. 20/25 MTN	XS2175848170	1,625	0	0	250	99,650	249.125,00	0,48
Summe Emissionsland Schweden							352.070,00	0,67

**Emissionsland Schweiz**

ZUER.KB 21/26	CH1111393000	0,000	0	0	1.000	96,715	967.150,00	1,85	
							Summe Emissionsland Schweiz	967.150,00	1,85

**Emissionsland Spanien**

ADIF-ALTA VE 20/30 MTN	ES0200002055	0,550	0	0	500	88,155	440.775,00	0,84	
RED EL.FIN. 20/28 MTN	XS2103013210	0,375	0	0	300	92,625	277.875,00	0,53	
SPANIEN 11-26	ES00000123C7	5,900	200	0	200	105,267	210.534,00	0,40	
SPANIEN 15-25	ES00000126Z1	1,600	0	0	200	99,753	199.506,00	0,38	
SPANIEN 16-26	ES00000127Z9	1,950	200	0	200	99,644	199.288,00	0,38	
SPANIEN 16-26	ES00000128H5	1,300	200	0	200	98,470	196.940,00	0,38	
							Summe Emissionsland Spanien	1.524.918,00	2,92

**Emissionsland USA**

ABBVIE 19/27	XS2055646918	0,750	0	0	300	95,045	285.135,00	0,55	
ELI LILLY 19/49	XS2075938006	1,700	0	0	250	73,050	182.625,00	0,35	
INTL BUS. MACH. 16/28	XS1375955678	1,750	0	0	500	97,350	486.750,00	0,93	
MOODY'S CORP 19/30	XS2010038227	0,950	0	0	500	90,310	451.550,00	0,87	
							Summe Emissionsland USA	1.406.060,00	2,69
							Summe Anleihen auf Euro lautend	13.028.404,50	24,96

**Anleihen auf Japanische Yen lautend****Emittent Asiatische Entwicklungsbank**

ASIAN DEV. BK 07/27 MTN	XS0307424274	2,350	0	0	30.000	104,840	195.366,17	0,37	
							Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank	195.366,17	0,37

**Emittent Europäische Investitionsbank**

EIB 06/26 REGS	XS0241594778	1,900	0	0	30.000	101,475	189.095,60	0,36	
EIB EUR.INV.BK 07/27	XS0282506657	2,150	0	0	30.000	103,000	191.937,39	0,37	
							Summe Emittent Europäische Investitionsbank	381.032,99	0,73
							Summe Anleihen auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 160,99000	576.399,16	1,10

**Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend****Emissionsland Neuseeland**

NEW ZEAL.,G. 19/31	NZGOVDT531C0	1,500	0	0	300	85,387	139.285,81	0,27	
NEW ZEAL.,G. 20/28	NZGOVDT528C6	0,250	0	0	300	89,232	145.558,15	0,28	
NEW ZEALD 2027	NZGOVDT427C1	4,500	0	0	250	101,804	138.388,34	0,27	
							Summe Emissionsland Neuseeland	423.232,30	0,81
							Summe Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,83910	423.232,30	0,81

**Anleihen auf Norwegische Kronen lautend****Emissionsland Norwegen**

NORWAY 15-25	N00010732555	1,750	0	0	5.000	99,729	424.837,91	0,81	
NORWAY 16-26	N00010757925	1,500	4.000	0	5.000	97,522	415.436,26	0,80	
NORWAY 17-27	N00010786288	1,750	0	0	4.500	96,261	369.058,05	0,71	
NORWAY 18-28	N00010821598	2,000	0	0	2.000	94,961	161.810,64	0,31	
NORWAY 19-29	N00010844079	1,750	0	0	2.000	91,804	156.431,21	0,30	
NORWAY 20/30	N00010875230	1,375	0	0	2.000	88,352	150.549,10	0,29	
NORWAY 21/31	N00010930522	1,250	4.500	0	4.500	85,378	327.333,37	0,63	
NORWAY 22/32	N00012440397	2,125	0	0	1.000	89,514	76.264,56	0,15	
NORWAY 23/33	N00012837642	3,000	0	0	1.000	94,118	80.187,10	0,15	
							Summe Emissionsland Norwegen	2.161.908,20	4,14
							Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,73730	2.161.908,20	4,14

**Anleihen auf Schweizer Franken lautend****Emittent Eurofima**

EUROFIMA 05-30	CH0020469075	2,875	0	0	350	111,880	414.414,22	0,79	
							Summe Emittent Eurofima	414.414,22	0,79

**Emittent Europäische Investitionsbank**

EIB EUR. INV.BK 13/28	CH0204975426	1,375	0	0	200	103,220	218.478,15	0,42	
							Summe Emittent Europäische Investitionsbank	218.478,15	0,42

**Emissionsland Frankreich**

BNP PARIBAS 15-25 MTN	CH0282344339	1,750	0	0	110	100,285	116.746,22	0,22	
							Summe Emissionsland Frankreich	116.746,22	0,22

**Emissionsland Niederlande**

CO. RABOBANK 19/27 MTN	CH0479514298	0,250	0	0	200	98,690	208.889,83	0,40
Summe Emissionsland Niederlande							208.889,83	0,40

**Emissionsland Schweiz**

SCHW.RUECKVERS. 15-27	CH0262881441	0,750	0	0	200	100,460	212.636,26	0,41
Summe Emissionsland Schweiz							212.636,26	0,41

**Emissionsland USA**

ELI LILLY 16-28	CH0323735602	0,450	0	0	200	99,905	211.461,53	0,41
Summe Emissionsland USA							211.461,53	0,41
Summe Anleihen auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94490							1.382.626,21	2,65

**Anleihen auf US-Dollar lautend****Emittent Asiatische Entwicklungsbank**

ASIAN DEV.BK 21/26	US045167FC21	1,000	300	0	300	96,170	277.600,31	0,53
Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank							277.600,31	0,53

**Emissionsland Deutschland**

LAND NRW MTN-LSA 15/25 DL	XS1227684062	2,250	300	0	300	99,530	287.299,14	0,55
Summe Emissionsland Deutschland							287.299,14	0,55

**Emissionsland Uruguay**

URUGUAY 15/27	US760942BB71	4,375	0	0	500	99,392	478.168,00	0,92
URUGUAY 22/34	US760942BE11	5,750	0	0	250	102,443	246.423,07	0,47
Summe Emissionsland Uruguay							724.591,07	1,39

**Emissionsland USA**

CISCO SYSTEMS 15/25	US17275RAW25	3,500	0	0	100	99,690	95.920,33	0,18
CISCO SYSTEMS 16/26	US17275RBL50	2,500	0	0	500	97,155	467.405,95	0,90
ELI LILLY 19/29	US532457BV93	3,375	0	0	200	95,830	184.412,59	0,35
HP ENTERPRISE 16/25	US42824CAW91	4,900	0	0	400	99,960	384.722,18	0,74
INTEL 19/29	US458140BH27	2,450	0	0	400	88,650	341.191,19	0,65
MASTERCARD 20/30	US57636QAP90	3,350	0	0	300	93,795	270.744,73	0,52
MOODY'S 20/25	US615369AS40	3,750	0	0	100	99,850	96.074,28	0,18
NIKE 16/26	US654106AF00	2,375	200	0	200	96,675	186.038,68	0,36
NIKE INC 20/30	US654106AK94	2,850	0	0	200	91,500	176.080,05	0,34
ORACLE 21/26	US68389XCC74	1,650	0	0	100	96,650	92.995,29	0,18
VISA 15/35	US92826CAE21	4,150	0	0	100	92,985	89.468,87	0,17
VISA 17/27	US92826CAH51	2,750	0	0	300	95,995	277.095,16	0,53
VISA 20/27	US92826CAP77	0,750	300	0	300	91,515	264.163,38	0,51
VMWARE 17/27	US928563AC98	3,900	0	0	500	97,740	470.220,34	0,90
Summe Emissionsland USA							3.396.533,02	6,51
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,03930							4.686.023,54	8,98
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							39.330.295,87	75,35

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	51.804.450,88	99,24
Bankguthaben	124.123,65	0,24
Dividendenansprüche	8.312,27	0,02
Zinsenansprüche	265.464,73	0,51
Sonstige Abgrenzungen	-3.193,09	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>	<b>52.199.158,44</b>	<b>100,00</b>

Bei den Prozenangaben kann es aufgrund der Kommastellen zu Rundungsdifferenzen kommen.

Während des Berichtszeitraums wurde fortlaufend mehr als 25% in Aktien (Kapitalbeteiligungen gem. § 2 Absatz 8 InvStG Deutschland) investiert.

**Hinweis an die Anleger:**

**Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.**

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1X9Z4	Stück	103.554,746
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1X9Z4	EUR	109,63
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XA05	Stück	362.203,151
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XA05	EUR	112,77

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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien auf Dänische Kronen lautend</b>				
<b>Emissionsland Dänemark</b>				
ORSTED A/S	DK 10	DK0060094928	0	2.500
<b>Aktien auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
ENCAVIS AG Z.VERK.	DE000A4BGGQ8		11.000	11.000
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		0	7.500
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000		0	2.000
TEAMVIEWER SE INH O.N.	DE000A2YN900		0	5.000
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
NEOEN S.A.EO 2	FR0011675362		0	3.000
<b>Emissionsland Österreich</b>				
VERBUND AG	AT0000746409		0	1.500
<b>Aktien auf Norwegische Kronen lautend</b>				
<b>Emissionsland Norwegen</b>				
SCATEC ASA	NK -,02	N00010715139	0	3.000
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland USA</b>				
BLACKROCK CL. A DL -,01	US09247X1019		0	300
SMARTSHEET INC.A DL-,0001	US83200N1037		0	1.500
<b>Anleihen auf Dänische Kronen lautend</b>				
<b>Emissionsland Dänemark</b>				
DENMARK 21/24	DK0009924292	0,000	0	2.000
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Dänemark</b>				
DENMARK 22/24 MTN	XS2547290432	2,500	300	600
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
DEUTSCHE POST MTN.12/24	XS0862952297	2,875	0	250
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
BNP PARIBAS 14/24 MTN	XS1068871448	2,375	0	300
<b>Emissionsland Irland</b>				
IRLAND 2030	IE00BJ38CR43	2,400	0	300
IRLAND 2031	IE00BFZRQ242	1,350	0	500
<b>Emissionsland Italien</b>				
B.T.P. 14-24	IT0005045270	2,500	0	200
B.T.P. 17-24	IT0005282527	1,450	0	100
HERA 19/27 MTN	XS2020608548	0,875	0	300
ITALIEN 19/24	IT0005367492	1,750	0	50
UNICREDIT 19/25 FLR MTN	XS2017471553	0,000	0	450

**Emissionsland Niederlande**

REN FIN. 21/29 MTN	XS2332186001	0,500	0	300
--------------------	--------------	-------	---	-----

**Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend****Emissionsland Neuseeland**

NEW ZEAL.,G. 20/24	NZGOVDT524C5	0,500	0	300
--------------------	--------------	-------	---	-----

**Anleihen auf Norwegische Kronen lautend****Emissionsland Norwegen**

NORWAY 14-24	N00010705536	3,000	0	2.000
--------------	--------------	-------	---	-------

**Anleihen auf US-Dollar lautend****Emissionsland USA**

DEERE -JOHN- CAP. 2024	US24422ETT63	2,650	0	200
MASTERCARD 2024	US57636QAB05	3,375	0	300

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

LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B0SWJX34		0	1.500
MONDI PLC EO -,22	GB00BMWC6P49		0	7.273

**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

ENCAVIS AG INH. O.N.	DE0006095003		0	11.000
----------------------	--------------	--	---	--------

**Emissionsland Niederlande**

SIGNIFY N.V. EO -,01	NL0011821392		0	5.000
STELLANTIS NV EO -,01	NL00150001Q9		6.000	6.000
STMICROELECTRONICS	NL0000226223		0	5.000

**Aktien auf Japanische Yen lautend****Emissionsland Japan**

ONO PHARMACEUT.	JP3197600004		0	12.000
-----------------	--------------	--	---	--------

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

ANSYS INC. DL-,01	US03662Q1058		0	500
BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	US1101221083		0	3.000
CVS HEALTH CORP. DL-,01	US1266501006		0	1.800
SUNRUN INC. DL-,0001	US86771W1053		0	2.500
TERADATA (DEL.) DL-,01	US88076W1036		0	3.000

**Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Belgien**

FLUVIUS SYS. 20/30 MTN	BE0002755362	0,250	0	100
------------------------	--------------	-------	---	-----

**Emissionsland Dänemark**

ORSTED 17/29 MTN	XS1721760541	1,500	0	500
------------------	--------------	-------	---	-----

**Emissionsland Frankreich**

RENAULT 19/25 MTN	FR0013428414	1,250	0	400
-------------------	--------------	-------	---	-----

**Emissionsland Italien**

B.T.P. 13-44	IT0004923998	4,750	500	500
B.T.P. 17-33	IT0005240350	2,450	0	150
B.T.P. 18-28	IT0005323032	2,000	0	200
B.T.P. 2034 01.08	IT0003535157	5,000	500	700
GENERALI 19/29 MTN	XS1941841311	3,875	0	100
GENERALI 19/30 MTN	XS2056491587	2,124	0	100
GENERALI 23/33 MTN	XS2678749990	5,272	0	200

**Emissionsland Niederlande**

KONI.PHILIPS 19/26	XS2001175657	0,500	0	165
--------------------	--------------	-------	---	-----

**Emissionsland Schweden**

TELIA COMPANY AB 12/27MTN	XS0826189028	3,000	0	300
---------------------------	--------------	-------	---	-----

**Nicht notierte Wertpapiere****Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Österreich**

VERBUND AG 14/24	XS1140300663	1,500	0	300
------------------	--------------	-------	---	-----

**Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend****Emittent Asiatische Entwicklungsbank**

ASIAN DEV. BK 2024 MTN	NZADBDT007C4	3,500	0	400
------------------------	--------------	-------	---	-----

**Anleihen auf Schwedische Kronen lautend****Emissionsland Schweden**

VOLVO TREAS. 21/24 MTN	XS2345831403	0,499	0	2.000
------------------------	--------------	-------	---	-------

## Angaben zur Vergütungspolitik

(Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2024 der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H, welches im zu berichtenden Rechnungsjahr des gegenständlichen Fonds abgeschlossen wurde)

<b>Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:</b>	<b>31</b>
davon Führungskräfte/Geschäftsleiter/Prokuristen/Aufsichtsräte	10
davon Risikoträger	9
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0
davon Mitarbeiter die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger	0

---

<b>Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütungen:</b>	<b>2.368.817,32 EUR</b>
davon fixe Vergütung:	2.368.817,32 EUR
davon variable Vergütung:	0 EUR
davon Vergütung an die Führungskräfte/Geschäftsleiter/Prokuristen/Aufsichtsräte:	629.777,39 EUR
davon Vergütung an die Risikoträger:	874.166,48 EUR
davon Vergütung an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	0 EUR
davon Vergütung an Mitarbeiter, die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger:	0 EUR
Gesamtsumme der Vergütungen an Geschäftsleitung, Prokuristen, Aufsichtsräte, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger	1.503.943,87 EUR

---

### Die Vergütung wurde aufgrund folgender Grundlage berechnet:

- Wesentliche Angaben, wie die fixe sowie variable Vergütung festgelegt wird:

Das Vergütungssystem der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H ist im Wesentlichen im Sinne der nachfolgenden Grundprinzipien gestaltet: Marktkonforme und tätigkeits- bzw. funktionsgerechte Fixvergütung und Beiträge zur betrieblichen Altersvorsorge sowie mögliche ao. Einmalzahlungen/Prämien (variable Vergütungskomponente). Die angemessene Vergütung der Mitarbeiterkategorien orientiert sich an internen und externen Marktvergleichen sowie an der Geschäftsstrategie und den längerfristigen Interessen des Unternehmens und soll die nachhaltige Bindung der Mitarbeiter an das Haus unterstützen. Für die Ausgestaltung der Vergütung spielen neben den gesetzlichen Regelungen, die konkrete Tätigkeit/Funktion im Unternehmen, die Übernahme von Führungsaufgaben, die fachliche und persönliche Qualifikation sowie die Erfahrung des Mitarbeiters eine maßgebliche Rolle. Darüber hinaus kann die SPKOÖ KAG besondere außerordentliche und einmalige Leistungen einzelner Mitarbeiter, wie beispielsweise erfolgreich abgewickelte Projekte oder gut gelöste unvorhergesehene Aufgaben und Problemstellungen, mit einer Einmalzahlung/Prämie von maximal EUR 3.000,- pro Mitarbeiter pro Jahr finanziell honorieren. Die Entscheidung über eine solche Einmalzahlung ist immer vorab per Geschäftsführerbeschluss zu treffen und wird im Rahmen eines jährlichen Zuerkennungsverfahrens genehmigt und ausgezahlt. Leistungen, die von Mitarbeitern in ihren Funktionen verlangt und erwartet werden, erfüllen nicht die Voraussetzungen für die Gewährung einer Einmalzahlung/Prämie. Für die Beurteilung einer

Vergabe einer Einmalzahlung werden quantitative und qualitative Kriterien herangezogen. Insbesondere aber Leistungen von Mitarbeitern (inkl. Risikoträgern und Geschäftsführern) im Zusammenhang mit der Performance von Sondervermögen (Fonds) finden hierbei keinerlei Berücksichtigung. Ebenso werden keine risikofördernden oder die Wirksamkeit des Risikomanagements beeinflussende Leistungen berücksichtigt. Bei Auszahlung einer solchen Prämie besteht daher keinerlei Anreiz, unverhältnismäßig hohe Risiken einzugehen. Die Bemessung erfolgt anhand objektiver Kriterien, die durch eine jährliche Leistungsbeurteilung mit mehrjährigem Betrachtungszeitraum ergänzt werden. Sie erfolgt auf Basis jährlich vereinbarter Ziele und dem zumindest jährlich zu führenden Führungsdialog mit der Geschäftsführung. Klare schriftliche Vorgaben und eine ausreichend fundierte Dokumentation sind hierbei wesentlich.

Eine über dem vereinbarten Grundgehalt hinausgehende Bezahlung ist - neben einem pauschalen Gehalt für Leistungsträger – unter anderem auch über Funktions- und Leistungszulagen sowie Überstundenpauschale möglich. Allfällige performanceabhängige Vereinbarungen mit Kunden haben keine Auswirkung auf die Gehälter der Mitarbeiter. Die fixen Entgeltsbestandteile setzen sich für die einzelnen Mitarbeiterkategorien aus nachfolgenden Elementen zusammen: Basisgehalt, Zulagen, abhängig von der Funktion und eine allfällige Überstundenpauschale. Dazu gehören diverse freiwillige Sozial-/Leistungen. Die Geschäftsführung erstellt überdies laufend einen Vergleich der Gehälter aller Mitarbeiter, um eine ausgewogene Bezahlung von Mitarbeitern mit vergleichbarer Tätigkeit und Verantwortung sicher zu stellen.

Es wird im Rahmen der Bewertung der Leistung der Mitarbeiter die Nachhaltigkeit der erreichten Erfolge miteinbezogen.

- Details dazu unter [www.s-fonds.at](http://www.s-fonds.at)

#### **Ergänzende Angaben nach Artikel Art 107 EU-AIFM-VO**

Entsprechend der Organisationsstruktur der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H findet das Fondsmanagement im Wesentlichen auf Ebene von Assetallokationsteams statt. Eine spezifische Darstellung einer Mitarbeiter- oder/und Vergütungszuordnung zu einzelnen Fonds ist aus diesem Grunde nicht möglich. Alle Angaben beziehen sich aus diesem Grunde auf die Ebene der KAG.

---

**Bei den Überprüfungen gemäß § 17c Abs. 1 Z 3 im Jahr 2024 und Z 4 InvFG 2011 im Jahr 2024 kam es zu keinen Beanstandungen.**

---

#### **Wesentliche Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:**

- Keine wesentlichen Änderungen

---

#### **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.

---

Linz, am 17. April 2025

**Sparkasse Oberösterreich  
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.**



**Walter Lenczuk**  
Geschäftsführer



**Mag. Klaus Auer**  
Geschäftsführer

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft mbH, Linz, über den von ihr verwalteten

**s EthikMix,  
Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Jänner 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir

verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

### **Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Christian Grinschgl.

Linz

17. April 2025

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Christian Grinschgl  
Wirtschaftsprüfer

## Grundlagen der Besteuerung für den Fonds

Die steuerlichen Behandlungen werden von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) berechnet, auf <https://my.oekb.at> veröffentlicht und stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich sind die steuerlichen Behandlungen auch auf unserer Homepage [www.s-fonds.at](http://www.s-fonds.at) abrufbar bzw. werden diese dem Kunden gegebenenfalls gemäß gesonderter Vereinbarung zur Verfügung gestellt.

## Anhang I Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

### Anhang I

#### Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

Name des Produkts: sEthikMix

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299006G88ZFW0ZA9C41

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15,55% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUTaxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Anlageziel des Investmentfonds ist die Veranlagung nach ethischen, sozialen oder ökologischen Merkmalen. Der Investmentfonds ist mit dem österreichischen Umweltzeichen (UZ49) zertifiziert. Im Rahmen dessen werden Emittenten nach

ökologischen und ethisch-sozialen Gesichtspunkten analysiert. Unter Heranziehung von Ausschlusskriterien werden jene Unternehmen, die in ökologisch-ethisch kontroversiellen Bereichen wie Atomkraft, der Förderung fossiler Brennstoffe, der Raffinierung von Kohle und Erdöl, Gentechnik und Rüstung operieren, ausgeschlossen. Bei Investitionen in Staaten werden jene Emittenten ausgeschlossen, die Kontroversen in folgenden Bereichen aufweisen: Atomenergie, Menschenrechte, Korruption, Klimaschutz oder beim Militärbudget.

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds wird über den gesamten Lebenszyklus des Fonds durch eine laufende interne Kontrolle der Anlagestrategie sichergestellt.

Der externe Datenanbieter ISS ESG stellt der Verwaltungsgesellschaft monatlich eine Positivliste von Emittenten zur Verfügung, die die Ausschlusskriterien des österreichischen Umweltzeichens, den "Best-in-Class – Ansatz" und das normbasierte Screening (NBR) erfüllen, sowie nicht gegen die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) verstoßen.

Das Portfolio wird in regelmäßigen Abständen dahin gehend überprüft, ob alle investierten Titel weiterhin die definierten Kriterien erfüllen. Titel, welche die Kriterien nicht mehr erfüllen, werden unter Berücksichtigung des Anlegerinteresses veräußert. Das Ergebnis dieser Kontrolle dient darüber hinaus als Nachhaltigkeitsindikator, anhand dessen die Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale gemessen wird.

Im Berichtszeitraum wurden die verbindlich festgelegten, genannten Kriterien des Fonds eingehalten und nicht durch aktive Investments verletzt. Titel, welche nach Übermittlung der monatlich aktualisierten Positivliste von ISS ESG nicht mehr den Kriterien entsprachen wurde jeweils innerhalb von 14 Tagen unter Wahrung des Anlegerinteresses veräußert.

#### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Auch im vorangegangenen Berichtszeitraum wurden die verbindlich festgelegten, genannten Kriterien des Fonds eingehalten und nicht durch aktive Investments verletzt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt Beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen werden angestrebt, indem der Investmentfonds entweder in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten oder in internationale Emittenten investiert, die mit ihren Wirtschaftsaktivitäten entsprechend ISS ESG einen wesentlichen Beitrag zu einem der 17 UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung<sup>1</sup> („SDGs“) leisten.

Durch die getätigten ökologisch nachhaltigen Investitionen trägt das vorliegende Finanzprodukt zu den folgenden Umweltzielen der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung) bei, indem sie den Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung) entsprechen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Investmentfonds ist mit dem österreichischen Umweltzeichen (UZ49) zertifiziert. Im Rahmen dessen werden Emittenten nach ökologischen und ethisch-sozialen Gesichtspunkten analysiert. Unter Heranziehung von Ausschlusskriterien werden jene Unternehmen, die in ökologisch-ethisch kontroversen Bereichen wie Atomkraft, der Förderung fossiler Brennstoffe, der Raffinierung von Kohle und Erdöl, Gentechnik und Rüstung operieren, ausgeschlossen.

Durch Berücksichtigung des PAI Indikator „Verstöße gegen UNGC“ wird gewährleistet, dass nur in Emittenten investiert werden darf, die an keinen Verstößen gegen UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.

Darüber hinaus wird im Zuge eines normbasierten Screenings (NBR) sichergestellt, dass nur in Unternehmen investiert wird, die die maßgeblichen internationalen Normen, angefangen bei den Menschenrechten und den arbeitsrechtlichen Standards (z.B. keine Kinder- und Zwangsarbeit) der International Labour Organisation („ILO“) bis hin zu kontroversen Wirtschaftspraktiken (Bestechung und Korruption) berücksichtigen.

— — — **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Es wurden ausgewählte Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen des Titelauswahlprozesses des Fonds berücksichtigt und kamen auch bei der Berücksichtigung des „Grundsatzes der erheblichen Beeinträchtigungen“ zum Einsatz. Nähere Erläuterungen finden Sie ab der folgenden Seite.

- — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Durch die Berücksichtigung des PAI "Verstöße gegen UNGC" wurde gewährleistet, dass die nachhaltigen Investitionen an keinen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Im Rahmen des Titelauswahlprozesses des Fonds wurden unter Berücksichtigung der Anlagestrategie ausgewählte wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) im Berichtszeitraum berücksichtigt. In der Umsetzung der ethisch/sozialen und ökologischen Veranlagungspolitik des Fonds lag besonderer Fokus auf den folgenden PAIs:

Engagement in umstrittene Waffen (PAI 14): Investitionen in Unternehmen, die ihren Hauptumsatz durch umstrittene Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, chemische oder biologische Kampfstoffe erzielen, widersprechen der ethischen Anlagepolitik des Fonds und werden generell ausgeschlossen.

Verstöße gegen die UNGC – Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 10): Die zehn Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen sind abgeleitet von der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte, der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit, der Erklärung von Rio zu Umwelt und Entwicklung und der Konvention der Vereinten Nationen gegen Korruption.

Themen wie die Verhinderung von Korruption und Bestechung, die Achtung der Menschenrechte oder die Einhaltung von arbeitsrechtlichen Standards (z.B. keine Kinder- und Zwangsarbeit) sind für uns immanente Kriterien der ethisch/sozialen Komponente der Anlagepolitik des Fonds. Durch Berücksichtigung dieses PAI wird sichergestellt, dass der Fonds nur in Unternehmen investiert, die einer grundlegenden Verantwortung in diesen Bereichen nachkommen.

Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4): Die Reduktion von Treibhausgasemissionen (Dekarbonisierung) ist für das Erreichen der Klimaziele ein entscheidender Faktor. Die Verbrennung von fossilen Energieträgern verursacht global einen wesentlichen Anteil der CO<sup>2</sup> - Emissionen.

Daher werden Unternehmen, die in der Raffinierung von Erdöl und Erdgas tätig sind, generell von der Veranlagung ausgeschlossen. Energieunternehmen, welche die strengen Kriterien des Fonds und des österreichischen Umweltzeichens erfüllen, jedoch maximal 5 % ihres Umsatzes mit der Förderung fossiler Energieträger erwirtschaften, können untergeordnet im Fonds veranlagt sein, wenn der positive ökologische Nutzen des Unternehmens überwiegt.

Länder, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (PAI 16): Investition in Staaten (mittels Staatsanleihen), bei denen ein genereller staatlicher Verstoß in einem der Bereiche Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte, Kinderarbeit, Vereinigungsfreiheit, Diskriminierung, Meinungs- und Pressefreiheit oder Todesstrafe vorliegt, widersprechen der ethischen/sozialen Komponente der Anlagepolitik des Fonds und werden generell ausgeschlossen.

Die Daten für die Analyse der jeweiligen PAIs werden von unserem Partner ISS ESG bezogen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Dänemark, Königreich	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	6,13	DK
Norwegen, Königreich	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	4,25	NO
Österreich, Republik	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	3,61	AT
Irland, Republik	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	3,08	IE
Spanien, Republik	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2,29	ES
Island, Republik	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2,09	IS
Eli Lilly and Company	Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren	1,94	US
Zürcher Kantonalbank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistung	1,88	CH
Visa Inc.	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistung	1,82	US
Italien, Republik	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,78	IT
Nvidia Corp.	Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren	1,60	US
Moody's Corp.	Telekommunikation, Entwicklung, IT-Beratung Erbringung sonstiger Dienstleistungen der Informations Technologie und der Computerinfrastruktur	1,52	US
Mastercard Inc.	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistung	1,50	US
Uruguay, Republik	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,41	UY
Asiatische Entwicklungsbank	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	1,34	PH

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

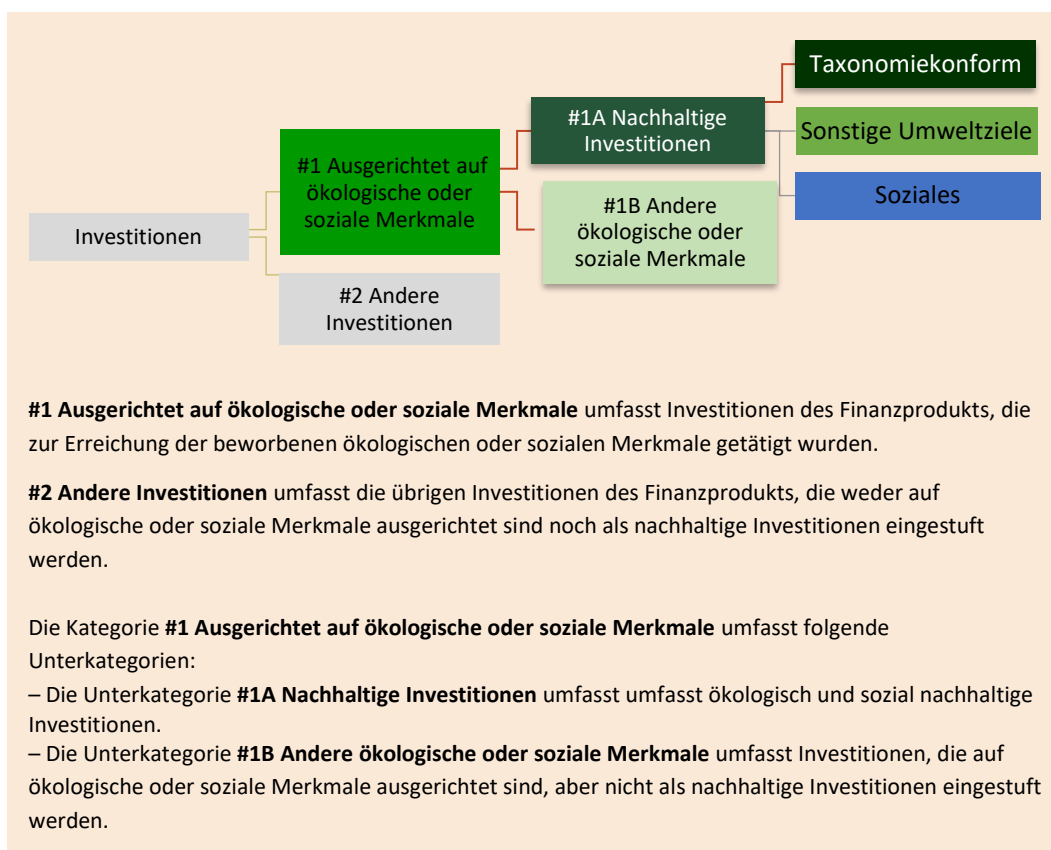
Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag zum Stichtag bei 99,73 %.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation zum Stichtag sah folgendermaßen aus:

- 99,73 % der Investitionen fielen unter Punkt #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale.
- Davon entfielen 15,55 % auf #1A Nachhaltige Investitionen im Sinne des Art. 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung.
- 2,21 % davon sind ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne der Taxonomie-Verordnung.
- 13,34 % sind nachhaltige Investitionen, die auf sonstige Umweltziele oder Soziales abzielen.
- Somit zählten 84,18 % zu #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale.
- #2 Andere Investitionen beliefen sich auf 0,27 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Sektoren
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	34,24
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	25,17
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	14,16
Telekommunikation, Softwareentwicklung, IT- Beratung und Erbringung sonstiger Dienstleistungen der Informationstechnologie und der Computerinfrastruktur	7,61
Verlagswesen, Rundfunk sowie Erstellung und Verarbeitung von Medieninhalten	4,88
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	3,92
Energieversorgung	2,21
Verkehr und Lagerei	2,03
Grundstücks- und Wohnungswesen	1,95
Erziehung und Unterricht	1,10
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	0,91
Erbringung von wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,61
Gesundheits- und Sozialwesen	0,37
Handel	0,31
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0,28
Nicht verfügbar	0,27



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Eine Aufschlüsselung des Anteils der Investitionen für die genannten EU-Taxonomieziele, zu dem die Investitionen des Fonds beitragen, ist aufgrund der unzureichenden Datenlage aktuell nur eingeschränkt möglich.

Ein Ausweis ist aktuell nur für die folgenden Umweltziele iSd Taxonomie-Verordnung möglich:

- Klimaschutz: 2,06 %
- Klimawandelanpassung: 0,03 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

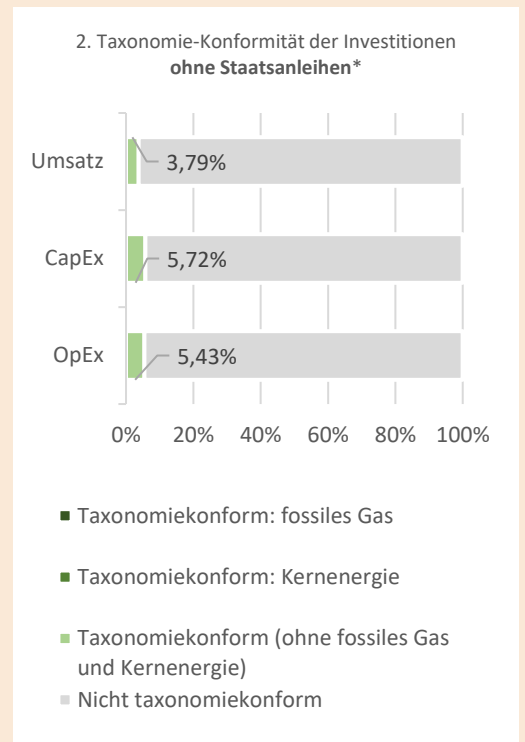
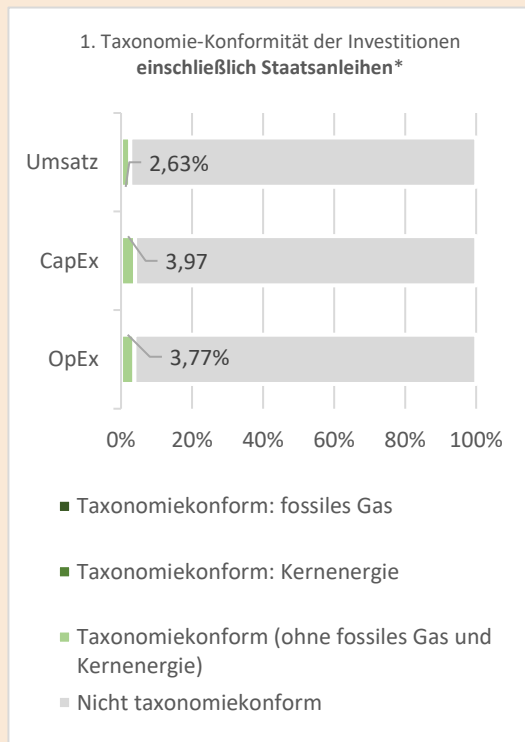
- Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen durch diese Investitionen, wird nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder Dritten überprüft

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert? <sup>1</sup>**

- Ja
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*




\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es wurde kein Mindestanteil für Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten nach der EU-Taxonomie festgelegt. Der tatsächliche Anteil an Übergangstätigkeiten beträgt 0,34 % und der tatsächliche Anteil an ermöglichenden Tätigkeiten beträgt 1,75 %.

**Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Bezugszeitraum hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, werden hinsichtlich ihrer positiven Beiträge zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts bezogen auf Umwelt- und Sozialziele beträgt 13,34 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Da, wie zuvor erläutert, eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich ist, beträgt der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Finanzproduktes 13,34 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Bei diesen handelt es sich ausschließlich um Sichteinlagen oder kündbare Einlagen des Fonds bzw. einzelne Titel, die aus dem definierten Anlageuniversum gefallen sind und noch nicht interessewährend verkauft wurden.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Neben der regelmäßigen Überprüfung der Einhaltung der definierten Titelauswahl - Kriterien des Fonds wurden jene Titel, die nicht mehr jenen Kriterien entsprechen, interessewahrend verkauft und durch geeignete Titel ersetzt.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Die Verwaltungsgesellschaft hat keinen Referenzwert für den Fonds bestimmt, der auf die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds „s EthikMix“, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Linz verwaltet.

### Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

### Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft, Linz.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

### Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden:

„s EthikMix“ ist ein auf Euro lautender gemischter Investmentfonds, der nach ethischen Grundsätzen veranlagt.

Die Veranlagung des Fondsvermögens erfolgt in Aktien (und aktiengleichwertige Wertpapiere) sowie Schuldverschreibungen und sonstige verbrieftete Schuldtitel (darunter fallen auch nachrangige Anleihen oder Hybridanleihen) sowie Geldmarktinstrumente internationaler Emittenten, die nach ethischen oder ökologischen Grundsätzen handeln.

**Mindestens 25 % bis maximal 35 %** des Fondsvermögens werden in Aktien und aktiengleichwertigen Wertpapieren investiert.

Weiters können Anteile anderer Investmentfonds, die ihrerseits nach ethischen oder ökologischen Grundsätzen in Aktien (- oder aktiengleichwertige Wertpapiere) oder Schuldverschreibungen und sonstige verbrieftete Schuldtitel investieren, erworben werden. Die Investition in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen ist möglich. Derivative Instrumente dürfen erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig angeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich der obig ausgeführten Beschreibung und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen.

#### Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 100 %** des Fondsvermögens erworben werden.

### **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 75 %** des Fondsvermögens erworben werden.

### **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 %** des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden.

### **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW) dürfen **jeweils bis zu 10 %** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 %** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

### **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen zur Absicherung eingesetzt werden. Darüber hinaus dürfen Derivate, die nicht der Absicherung dienen, erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

### **Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

### **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 20 %** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

### **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zur Höhe von 10 %** des Fondsvermögens aufnehmen.

### **Pensionsgeschäfte**

nicht anwendbar

### **Wertpapierleihe**

nicht anwendbar

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäftes werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

#### Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR. Der Wert der Anteile wird an österreichischen Bankarbeitstagen mit Ausnahme von Karfreitag und Silvester ermittelt.

##### **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe **von bis zu 4 %** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch gerundet auf zwei Nachkommastellen.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlages vorzunehmen.

##### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuführen.

#### Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Februar bis zum 31. Jänner.

#### Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine als auch Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

##### **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 1. April des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

#### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

#### **Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung **bis zu einer Höhe von 1,1 %** des Fondsvermögens, die täglich abgegrenzt wird und aufgrund der von der Gebührenabgrenzung bereinigten Monatsendwerte errechnet wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,5 %** des Fondsvermögens.

**Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.**

Linz, im September 2020

Die Fondsbestimmungen für den s EthikMix, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 2011 durch Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 20.07.2017, GZ: FMA-IF25 5761/0001-INV/2017 genehmigt. Änderungen erfolgten mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 19.09.2018, GZ FMA-IF25 5700/0028-INV/2018, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 02.10.2018, GZ FMA-IF25 5700/0030-INV/2018 mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 07.06.2019, GZ FMA-IF25 5700/0017-INV/2019, sowie mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 30. September 2020, GZ FMA-IF25 5700/0020-INV/2020.

SPARKASSE OBERÖSTERREICH KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT M.B.H.

Linz, Promenade 11-13

## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

#### 1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

#### 1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg23](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg23)

#### 1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

- |        |           |                                     |
|--------|-----------|-------------------------------------|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg                  |
| 1.2.2. | Schweiz   | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG4 |

#### 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

#### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- |      |                      |   |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka                                |
| 2.2. | Montenegro:          | Podgorica   |
| 2.3. | Russland:            | Moscow Exchange                                     |
| 2.4. | Serbien:             | Belgrad   |
| 2.5. | Türkei:              | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

2 Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

3 Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.“

4 Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

#### 4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange

- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

## 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>	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
<b>Aufsichtsrat:</b>	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)
<b>Staatskommissäre:</b>	Mag. Alexandra Pleininger Mag. Felix Baumgartner
<b>Depotbank/Verwahrstelle:</b>	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
<b>Abschlussprüfer:</b>	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz