

Halbjahresbericht 2023

s RegionenFonds

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

16. April 2023 bis 15. Oktober 2023

ISIN: (A) AT0000A0XPC6

(T) AT0000A0XPE2

Kapitalanlagegesellschaft
SPARKASSE 
Oberösterreich

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

wir, die **Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.** danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen. Wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des **s RegionenFonds** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Halbjahr **16. April 2023 bis 15. Oktober 2023** vorzulegen.

Wir bieten Fonds für private und institutionelle Anleger. Dadurch können wir Ihnen die Möglichkeit anbieten, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Betreuer bei der Sparkasse Oberösterreich.

In diesem Halbjahresbericht können Sie sich ein Bild von unserer Anlagepolitik und der Situation Ihres Fonds verschaffen. Zudem erhalten Sie Informationen über die Entwicklung der Kapitalmärkte in Bezug auf Ihre Anlage.

Sollten Sie weitergehende Auskünfte zu Ihrem Fonds benötigen, sprechen Sie bitte mit Ihrem Betreuer bei der Sparkasse Oberösterreich. Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter www.s-fonds.at.

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



Walter Lenczuk



Mag. Klaus Auer

Quellen:

Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. – eigene Berechnungen
OeKB – Profitline der Österreichischen Kontrollbank AG

Performance:

Bitte beachten Sie, dass die Performanceergebnisse aus der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die Zukunft zulassen.

Prospekthinweis:

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

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger:innen und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung beauftragten Personen zum Redaktionsschluss. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger:innen hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Bitte beachten Sie, dass die errechneten Werte von Investmentfonds Schwankungen unterliegen können. Der Wert von Investmentfondsanteilen kann je nach Marktlage sowohl steigen als auch fallen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend	05.12.2012	AT0000A0XPC6
ISIN thesaurierend	05.12.2012	AT0000A0XPE2

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	16.04. – 15.04.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	15.06.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,20 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
Fondstyp:	Publikumsfonds
Depotbank/Verwahrstelle:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Verwaltungsgesellschaft:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13, 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
Fondsmanagement:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41, 4020 Linz
Steuerliche Behandlung im Privatvermögen:	endbesteuert

*Die im Fonds tatsächlich verrechnete Verwaltungsgebühr (siehe Angabe im Rechenschaftsbericht unter Ertragsrechnung/Entwicklung des Fondsvermögens) kann sich durch allfällige Vergütungen reduzieren.

Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 15.04.2023	per 15.10.2023
Fondsvermögen gesamt	161.879.104,91	152.164.544,92
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	116,49	111,74
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	123,62	119,27
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	452.798,069	440.513,881
Thesaurierungsanteile	882.775,890	863.089,078

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

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

Anlagegrundsatz

Der **s RegionenFonds** ist ein gemischter Fonds und veranlagt in ausgewogenem Verhältnis in Aktien und Anleihen von namhaften Emittenten aus den Ländern Österreich, Deutschland und der Schweiz. Der Aktienanteil beträgt je nach Marktlage zwischen 30 % und max. 50 % des Fondsvolumens. Der Anleiheanteil wird überwiegend in Unternehmensanleihen investiert, Länderanleihen und Geldmarktinstrumente können beigemischt werden. Es bestehen keine Einschränkungen hinsichtlich des Ratings der Schuldtitel.

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

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 16.04.2023 bis 15.10.2023

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-0,29 %	Spanien	-0,80 %
Japan	-8,64 %	Portugal	-0,06 %
UK	-2,97 %	Schweden	-3,56 %
Euroland	-0,87 %	Norwegen	-2,30 %
Deutschland	-0,93 %	Polen	7,73 %
Frankreich	-0,99 %	Südafrika	0,25 %
Italien	-0,71 %	Neuseeland	-6,18 %
Niederlande	-1,23 %	Australien	-6,33 %
Österreich	-0,90 %	Kanada	-1,55 %

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

Global Treasury Index	-2,40 %	EMBI Global Core	-1,94 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	0,99 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	0,53 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	2,86 %	Italien / MIB Index	1,94 %
S&P 500 Index	8,24 %	Spanien / IBEX 35	-1,55 %
Nasdaq Composite	14,50 %	Frankreich / CAC 40	-6,60 %
Japan / NIKKEI 225	5,78 %	Niederlande / AEX	-3,24 %
UK / FTSE 100	-1,62 %	Österreich / ATX	-3,71 %
DAX Index	-3,82 %	Kanada / TSX Composite Index	-3,89 %
EURO Stoxx 50 € PR	-5,30 %	Schweiz / SMI	-0,13 %
Weltaktienindex Morgan St.	5,11 %	Emerging Markets Index M. S.	-1,60 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	3,96 %	Ungarische Forint	-4,26 %
Japanischer Yen	-6,54 %	Polnische Zloty	2,15 %
Pfund Sterling	2,00 %	Tschechische Krone	-5,24 %
Schweizer Franken	3,58 %	Kanadischer Dollar	1,93 %
Norwegische Krone	-0,47 %	Australischer Dollar	-2,32 %
Dänische Krone	-0,08 %	Neuseeland Dollar	-1,02 %
Schwedische Krone	-2,43 %	Südafrikanischer Rand	0,21 %

Gold/Unze in USD	-3,13 %	Ölpreis / Brent in USD	7,23 %
------------------	---------	------------------------	--------

Vermögensaufstellung zum 15. Oktober 2023

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Ämtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0		0	0	6.000	167,580	1.005.480,00	0,66
BASF SE O.N.	DE000BASF111		0	0	12.000	42,040	504.480,00	0,33
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003		0	0	12.000	97,760	1.173.120,00	0,77
BAYWA AG VINK.NA. O.N.	DE0005194062		0	0	14.000	31,750	444.500,00	0,29
BRENNTAG SE NA O.N.	DE000A1DAH00		0	0	13.000	71,600	930.800,00	0,61
COMPUGROUP MED. NA O.N.	DE000A288904		0	0	17.000	36,500	620.500,00	0,41
CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004		0	0	11.000	63,400	697.400,00	0,46
DERMAPHARM HLDG INH O.N.	DE000A2GS5D8		0	0	15.000	39,200	588.000,00	0,39
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		0	0	28.000	38,930	1.090.040,00	0,72
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	0	60.000	20,395	1.223.700,00	0,80
DUERR AG O.N.	DE0005565204		0	0	25.000	23,160	579.000,00	0,38
ECKERT+ZIEGLER AG O.N.	DE0005659700		0	0	15.000	32,560	488.400,00	0,32
FLATXDEGIRO AG NA O.N.	DE000FTG1111		0	0	40.000	8,202	328.080,00	0,22
GERRESHEIMER AG	DE000A0LD6E6		0	4.000	12.000	103,300	1.239.600,00	0,81
HAMBORNER REIT AG NA O.N.	DE000A3H2333		0	0	60.000	6,310	378.600,00	0,25
HEIDELBERG MATERIALS O.N.	DE0006047004		0	0	17.000	73,780	1.254.260,00	0,82
HORNBACH HOLD.ST O.N.	DE0006083405		0	0	7.500	58,350	437.625,00	0,29
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		0	0	45.000	32,110	1.444.950,00	0,95
K+S AG NA O.N.	DE000K5AG888		0	0	35.000	16,855	589.925,00	0,39
KION GROUP AG	DE000KGX8881		0	0	16.000	34,050	544.800,00	0,36
KNORR-BREMSE AG INH O.N.	DE000KBX1006		0	0	8.000	54,980	439.840,00	0,29
KRONES AG O.N.	DE0006335003		0	0	6.500	92,000	598.000,00	0,39
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000		0	0	17.000	64,320	1.093.440,00	0,72
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905		0	0	7.000	150,450	1.053.150,00	0,69
MTU AERO ENGINES NA O.N.	DE000A0D9PT0		0	0	7.000	167,950	1.175.650,00	0,77
NAGARRO SE NA O.N.	DE000A3H2200		0	0	5.000	67,950	339.750,00	0,22
NEMETSCHKE SE O.N.	DE0006452907		0	0	15.000	62,360	935.400,00	0,61
PORSCHE AUTOM.HLDG VZO	DE000PAH0038		0	0	16.000	46,530	744.480,00	0,49
RWE AG INH O.N.	DE0007037129		0	0	30.000	34,040	1.021.200,00	0,67
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	0	16.500	122,180	2.015.970,00	1,32
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		0	0	11.000	133,480	1.468.280,00	0,96
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006		0	0	15.000	47,520	712.800,00	0,47
SIXT SE ST O.N.	DE0007231326		0	0	8.000	87,950	703.600,00	0,46
STO SE+CO.KGAA VZO O.N.	DE0007274136		0	0	3.000	129,000	387.000,00	0,25
VERBIO VER.BIOENERGIE ON	DE000A0JL9W6		0	0	16.000	34,930	558.880,00	0,37
WACKER CHEMIE O.N.	DE000WCH8881		0	0	8.000	124,000	992.000,00	0,65
WACKER NEUSON SE NA O.N.	DE000WACK012		0	0	35.000	18,560	649.600,00	0,43
Summe Emissionsland Deutschland							30.452.300,00	20,01
Emissionsland Österreich								
AGRANA BET.AG INH.	AT000AGRANA3		0	0	34.000	15,700	533.800,00	0,35
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3		0	0	30.000	28,900	867.000,00	0,57
ANDRITZ AG	AT0000730007		0	0	24.000	45,440	1.090.560,00	0,72
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985		0	0	40.000	26,040	1.041.600,00	0,68
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2		0	0	15.000	44,800	672.000,00	0,44
DO + CO AG	AT0000818802		0	0	12.350	108,200	1.336.270,00	0,88
EURO TELESITES AG INH.	AT000000ETS9		27.500	0	27.500	3,400	93.500,00	0,06
EVN AG	AT0000741053		0	0	40.000	24,950	998.000,00	0,66
FABASOFT AG	AT0000785407		0	0	16.000	17,450	279.200,00	0,18
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2		0	0	75.000	5,770	432.750,00	0,28
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62		0	0	20.000	49,850	997.000,00	0,66
KONTRON AG O.N.	AT0000A0E9W5		0	0	40.000	18,870	754.800,00	0,50
LENZING AG	AT0000644505		3.635	0	11.635	37,200	432.822,00	0,28
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6		0	0	6.450	40,100	258.645,00	0,17
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204		0	0	9.500	119,200	1.132.400,00	0,74
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4		0	0	18.000	31,350	564.300,00	0,37
OMV AG	AT0000743059		0	0	31.000	44,130	1.368.030,00	0,90
PALFINGER AG	AT0000758305		0	0	31.000	21,700	672.700,00	0,44
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9		0	0	49.004	4,015	196.751,06	0,13

ROSENBAUER INTL	AT0000922554	0	0	15.000	28,400	426.000,00	0,28
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652	0	0	19.500	52,200	1.017.900,00	0,67
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555	0	0	30.000	16,440	493.200,00	0,32
STRABAG SE	AT000000STR1	0	0	23.000	36,450	838.350,00	0,55
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008	0	0	110.000	6,770	744.700,00	0,49
UBM DEVELOPMENT AG	AT0000815402	0	0	15.220	20,500	312.010,00	0,21
VERBUND AG	AT0000746409	0	0	17.500	84,200	1.473.500,00	0,97
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504	0	0	33.386	25,250	842.996,50	0,55
VOESTALPINE AG	AT0000937503	0	0	25.000	24,680	617.000,00	0,41
WIENERBERGER	AT0000831706	0	0	45.000	23,560	1.060.200,00	0,70
						<u>Summe Emissionsland Österreich</u>	<u>14,16</u>
						<u>Summe Aktien auf Euro lautend</u>	<u>34,17</u>

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Österreich**

PIERER MOBILITY AG	AT0000KTMIO2	0	0	12.000	58,200	731.615,34	0,48
						<u>Summe Emissionsland Österreich</u>	<u>0,48</u>

Emissionsland Schweiz

ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	0	0	40.000	32,950	1.380.683,01	0,91
						<u>Summe Emissionsland Schweiz</u>	<u>0,91</u>
						<u>Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,95460</u>	<u>1,39</u>

Anleihen auf Euro lautend**Emissionsland Niederlande**

GIVAU.FIN.EU 20/32	XS2126170161	1,625	0	0	1.700	82,150	1.396.550,00	0,92
SIKA CAPITAL 19/27	XS1986416268	0,875	0	0	400	90,310	361.240,00	0,24
SIKA CAPITAL 19/31	XS1986416698	1,500	0	0	800	84,075	672.600,00	0,44
SWISSCOM FIN 20/28	XS2169243479	0,375	0	0	900	85,405	768.645,00	0,51
						<u>Summe Emissionsland Niederlande</u>	<u>2,10</u>	

Emissionsland Österreich

ASFINAG 10/25 MTN	XS0542825160	3,375	0	0	300	99,505	298.515,00	0,20
AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	XS2432941693	5,000	0	0	1.700	88,162	1.498.754,00	0,98
BOREALIS 18/25	AT0000A24UY3	1,750	0	0	1.170	96,304	1.126.756,80	0,74
CA IMMO 18-26	AT0000A22H40	1,875	0	0	500	90,710	453.550,00	0,30
CA IMMO 20/27	XS2099128055	0,875	0	0	1.500	85,610	1.284.150,00	0,84
ENERGIE AG 05/25	XS0213737702	4,500	0	0	1.500	100,535	1.508.025,00	0,99
KELAG-KAERNT.ELE.14-26MTN	AT0000A17Z60	3,000	0	0	500	98,571	492.852,50	0,32
OBERBANK 19/26 MTN	AT0000A28HX3	0,750	0	0	1.600	89,385	1.430.160,00	0,94
OBERBANK 21/29 MTN	AT0000A2N7F1	0,625	0	0	500	80,633	403.165,00	0,26
OEBB INFRAST 07/37 MTN	XS0336043517	3,990	0	0	1.500	100,548	1.508.220,00	0,99
OMV 20/30 MTN	XS2189613982	0,750	0	0	500	82,200	411.000,00	0,27
OMV AG 15-UND. FLR	XS1294343337	6,250	0	0	1.000	102,385	1.023.850,00	0,67
PIERER IND. 20/28	AT0000A2JSQ5	2,500	0	0	1.613	92,550	1.492.831,50	0,98
PORR 20/UND. FLR	XS2113662063	5,375	0	0	1.450	92,105	1.335.522,50	0,88
S IMMO AG 19/26 MTN 1	AT0000A285H4	1,875	0	0	952	91,550	871.098,25	0,57
S IMMO AG 19/29 MTN 2	AT0000A2AE8	2,000	0	0	617	81,850	504.602,17	0,33
UBM DEVELOP. 19/25	AT0000A2AX04	2,750	0	0	633	88,206	557.902,95	0,37
UBM DEVELOP. 21/UND.	XS2355161956	5,500	0	0	1.000	73,144	731.440,00	0,48
UBM DEVELOPMENT 18-23	AT0000A23ST9	3,125	0	0	1.250	98,876	1.235.950,00	0,81
UNIQA INSUR. 20/30	XS2199604096	1,375	0	0	1.200	81,351	976.212,00	0,64
VERBUND 21/41	XS2320746394	0,900	0	0	1.000	63,410	634.100,00	0,42
VIENNA I.GRP 21/36 MTN	AT0000A2QL75	1,000	0	0	1.700	71,039	1.207.663,00	0,79
VOESTALPINE 19/26 MTN	AT0000A27LQ1	1,750	0	0	2.000	94,196	1.883.920,00	1,24
WIENERBERGER 18-24	AT0000A20F93	2,000	0	0	1.000	98,510	985.100,00	0,65
WIENERBERGER 23/28	AT0000A37249	4,875	1,159	0	1.159	99,526	1.153.506,34	0,76
						<u>Summe Emissionsland Österreich</u>	<u>16,44</u>	
						<u>Summe Anleihen auf Euro lautend</u>	<u>18,54</u>	
						<u>Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere</u>	<u>54,10</u>	

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

MYNARIC AG NA O.N.	DE000A31C305	0	0	15.000	15,650	234.750,00	0,15
						<u>Summe Emissionsland Deutschland</u>	<u>0,15</u>
						<u>Summe Aktien auf Euro lautend</u>	<u>0,15</u>

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Österreich**

AMS-OSRAM AG	AT0000A18XM4	0	0	97.500	3,879	396.189,50	0,26
						<u>Summe Emissionsland Österreich</u>	<u>0,26</u>

Emissionsland Schweiz

ALCON AG NAM. SF -,04	CH0432492467	0	0	10.000	67,840	710.664,15	0,47	
CIE FIN.RICHEMONT SF 1	CH0210483332	0	0	13.000	105,900	1.442.174,73	0,95	
GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408	0	0	2.200	449,700	1.036.392,21	0,68	
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932	0	0	250	2.895,000	758.170,96	0,50	
HOLCIM LTD. NAM.SF2	CH0012214059	0	0	15.000	58,040	912.005,03	0,60	
LINDT SPRUENGLI NAM.SF100	CH0010570759	0	0	12	96.800,000	1.216.844,75	0,80	
LOGITECH INTL NA SF -,25	CH0025751329	0	0	10.000	64,880	679.656,40	0,45	
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350	0	0	15.000	103,080	1.619.736,02	1,06	
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	0	0	5.000	255,050	1.335.899,85	0,88	
SGS S.A. NA SF 0,04	CH1256740924	0	0	10.000	77,700	813.953,49	0,53	
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	0	0	5.000	235,600	1.234.024,72	0,81	
SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	CH0012549785	0	0	2.013	217,500	458.650,22	0,30	
STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CH1175448666	0	0	5.000	116,250	608.893,78	0,40	
						Summe Emissionsland Schweiz	<u>12.827.066,31</u>	<u>8,43</u>
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,95460						13.223.255,81	<u>8,69</u>	

Anleihen auf Euro lautend**Emissionsland Belgien**

LONZA F.INTL 20/27	BE6321076711	1,625	0	0	1.200	92,355	1.108.260,00	0,73
						Summe Emissionsland Belgien	<u>1.108.260,00</u>	<u>0,73</u>

Emissionsland Deutschland

ADIDAS AG ANL. 14/26	XS1114159277	2,250	0	0	200	96,520	193.040,00	0,13
ADIDAS AG ANL 20/35	XS2224621420	0,625	0	0	1.200	69,245	830.940,00	0,55
ALLIANZ SE SUB.20/UNBEFR.	DE000A289FK7	2,625	600	0	600	67,585	405.510,00	0,27
BASF MTN 20/27	DE000A289DC9	0,250	0	0	500	88,480	442.400,00	0,29
BAYER AG 20/30	XS2199266268	1,125	0	0	300	82,375	247.125,00	0,16
BAYER AG 21/31	XS2281343413	0,625	0	0	500	75,520	377.600,00	0,25
BAYER AG 2019/2079	XS2077670342	3,125	0	0	200	88,060	176.120,00	0,12
BAYWA AG NTS 19/24	XS2002496409	3,125	0	0	1.450	99,325	1.440.212,50	0,95
BILFINGER SE ANL 19/24	DE000A2YNQW7	4,500	0	0	1.500	99,870	1.498.050,00	0,98
CONTINENTAL MTN22/27	XS2558972415	3,625	0	0	500	97,960	489.800,00	0,32
CONTINENTAL MTN23/27	XS2672452237	4,000	100	0	100	99,715	99.715,00	0,07
COVESTRO AG MTN 22/28	XS2554997937	4,750	0	0	900	103,155	928.395,00	0,61
DEUT.BOERSE SUB.ANL22/48	DE000A3MQQV5	2,000	500	0	1.000	87,725	877.250,00	0,58
DT. BAHN FIN. 21/36 MTN	XS2331271242	0,625	0	0	1.000	68,015	680.150,00	0,45
DT.TELEKOM MTN 19/34	XS2024716099	1,375	0	0	2.500	78,185	1.954.625,00	1,28
E.ON SE MTN 19/30	XS2047500926	0,350	0	0	2.000	80,110	1.602.200,00	1,05
E.ON SE MTN 20/31	XS2177580508	0,875	0	0	500	79,285	396.425,00	0,26
EVONIK IND.MTN 22/27	XS2485162163	2,250	500	0	900	93,090	837.810,00	0,55
FRAPORT AG 20/27	XS2198879145	2,125	0	0	1.000	92,800	928.000,00	0,61
FRESE.MED.CARE MTN 19/29	XS2084488209	1,250	0	0	786	79,460	624.555,60	0,41
FRESENIUS SE MTN 20/27	XS2152329053	1,625	0	0	312	90,395	282.032,40	0,19
HOCHTIEF AG MTN 19/31	DE000A2YN2V0	1,250	0	0	1.000	78,350	783.500,00	0,51
HORNBACH BAUM. ANL. 19/26	DE000A255DH9	3,250	0	0	1.000	95,450	954.500,00	0,63
INFINEON TECH. MTN 20/29	XS2194283839	1,625	0	0	500	87,715	438.575,00	0,29
INFINEON TECH.19/UNBEFR.	XS2056730679	3,625	0	0	1.300	92,165	1.198.145,00	0,79
KION GRP MTN 20/25	XS2232027727	1,625	0	0	700	94,440	661.080,00	0,43
LANXESS AG 21/29 MTN	XS2415386726	0,625	0	0	1.300	77,680	1.009.840,00	0,66
LUFTHANSA AG MTN 21/25	XS2296201424	2,875	0	0	1.000	97,310	973.100,00	0,64
M.B.INT.FIN. MTN 19/26	DE000A2YNZW8	0,375	0	500	670	90,845	608.661,50	0,40
MAHLE MTN 21/28	XS2341724172	2,375	0	0	1.200	76,490	917.880,00	0,60
MERCEDES BENZ MTN 19/30	DE000A2YNZX6	0,750	0	0	1.200	82,860	994.320,00	0,65
MERCK FINL S MTN 19/31	XS2023644540	0,875	0	0	1.500	80,950	1.214.250,00	0,80
METRO MTN 12/24	XS0803131282	4,000	0	0	1.800	99,033	1.782.585,00	1,17
PORSCHE MTN 23/28	XS2615940215	4,500	930	0	930	102,555	953.761,50	0,63
SYMRISE AG ANL.20/27	XS2195096420	1,375	0	0	500	91,285	456.425,00	0,30
THYSSENKRUPP MTN 19/24	DE000A2TEDB8	2,875	0	0	600	99,260	595.560,00	0,39
VOLKSWAGEN LEASING 21/29	XS2343822503	0,625	0	0	700	79,920	559.440,00	0,37
VOSSLOH 21/UNBEFR.	DE000A3H2VA6	4,000	0	0	500	95,343	476.715,00	0,31
						Summe Emissionsland Deutschland	<u>29.890.293,50</u>	<u>19,64</u>

Emissionsland Irland

FRES.FIN.IRE 21/28 MTN	XS2325565104	0,500	0	0	500	82,760	413.800,00	0,27
FRESEN.FIN.IRE. 17/27 MTN	XS1554373677	2,125	0	0	1.500	93,085	1.396.275,00	0,92
						Summe Emissionsland Irland	<u>1.810.075,00</u>	<u>1,19</u>

Emissionsland Jersey

GLENCORE FI. 19/26 MTN	XS1981823542	1,500	0	0	1,000	92,820	928.200,00	0,61	
							Summe Emissionsland Jersey	928.200,00	0,61

Emissionsland Liechtenstein

SW.LIFE F.I 22/29	CH1210198136	3,250	0	0	510	94,075	479.782,50	0,32	
							Summe Emissionsland Liechtenstein	479.782,50	0,32

Emissionsland Luxemburg

HEIDMATFINLU 19/27 MTN	XS2018637327	1,125	0	0	2,000	89,115	1.782.300,00	1,17	
HOLCIM F.LUX 21/33 MTN	XS2286442186	0,625	0	0	500	70,660	353.300,00	0,23	
HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	XS1672151492	1,750	0	0	2,000	87,215	1.744.300,00	1,15	
NESTLE FIN.INTL 17/37 MTN	XS1707075245	1,750	0	500	1,500	78,410	1.176.150,00	0,77	
TRATON FIN. 21/24 MTN	DE000A3KYMA6	0,125	0	0	400	95,560	382.240,00	0,25	
							Summe Emissionsland Luxemburg	5.438.290,00	3,57

Emissionsland Niederlande

ABB FINANCE 22/24 MTN	XS2463974571	0,625	0	0	1,000	98,500	985.000,00	0,65	
BAYER CAP.CORP. 18/26	XS1840618059	1,500	0	0	500	93,585	467.925,00	0,31	
BAYER CAP.CORP. 18/29	XS1840618216	2,125	0	0	700	88,200	617.400,00	0,41	
BMW FIN. 19/29 MTN	XS1948611840	1,500	0	0	500	89,600	448.000,00	0,29	
BRENTTAG FIN 21/29 MTN	XS2394063437	0,500	0	0	1,500	79,585	1.193.775,00	0,78	
SIEM.EN.FIN. 23/26	XS2601458602	4,000	600	0	1,000	98,235	982.350,00	0,65	
SIEMENS FIN 19/31 MTN	XS1955187858	1,250	0	1.700	300	85,030	255.090,00	0,17	
SYNGENTA FINANCE 15/27MTN	XS1199954691	1,250	0	0	1,500	89,180	1.337.700,00	0,88	
VOLKSWAGEN INTL 15/30 MTN	XS1167667283	1,625	0	0	1,000	84,610	846.100,00	0,56	
VOLKSWAGEN INTL 23/UNDFLR	XS2675884576	7,500	500	0	500	101,905	509.525,00	0,33	
VONOVIA FIN 19/27 MTN	DE000A2R8ND3	0,625	0	0	1,000	84,580	845.800,00	0,56	
VONOVIA FIN 21/41 MTN	DE000A287179	1,000	0	0	900	50,615	455.535,00	0,30	
WIN.DEA FIN. 19/28	XS2054210252	1,332	0	0	800	86,300	690.400,00	0,45	
WINTERSHALL 21/UND FLR	XS2286041947	3,000	0	0	1,000	82,090	820.900,00	0,54	
							Summe Emissionsland Niederlande	10.455.500,00	6,87

Emissionsland Österreich

AMS-OSRAM 20/25 REGS	XS2195511006	6,000	0	0	1,700	97,990	1.665.830,00	1,09	
IMMOFINANZ 20/27	XS2243564478	2,500	0	0	500	77,670	388.350,00	0,26	
LENZING 20/UND. FLR	XS2250987356	5,750	0	0	1,800	87,780	1.580.040,00	1,04	
							Summe Emissionsland Österreich	3.634.220,00	2,39
							Summe Anleihen auf Euro lautend	53.744.621,00	35,32
							Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	67.202.626,81	44,16

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	149.523.091,73	98,26
Bankguthaben	1.600.770,94	1,05
Zinsenansprüche	1.117.079,89	0,74
Sonstige Abgrenzungen	-76.397,64	-0,05
Fondsvermögen	152.164.544,92	100,00

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

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0XPC6	Stück	440.513,881
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0XPC6	EUR	111,74
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0XPE2	Stück	863.089,078
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0XPE2	EUR	119,27

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

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
NOVOMATIC 16/23 MTN 1	AT0000A1LLHT0	1,625	700	700
Anleihen auf Schweizer Franken lautend				
Emissionsland Schweiz				
CLARIANT 22/27	CH1210198144	2,717	0	700
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
DEUTSCHE POST MTN.20/32	XS2177122897	1,000	0	900
DT. BAHN FIN. 20/29 MTN	XS2193666042	0,375	0	500
HENKEL 22/27 MTN	XS2530219349	2,625	0	100
Emissionsland Niederlande				
BMW FIN. 22/28 MTN	XS2447564332	1,000	0	500
DT.TELEK.INTL F.16/28 MTN	XS1382791975	1,500	0	500
Anleihen auf Schweizer Franken lautend				
Emissionsland Schweiz				
OC OERLIKON 21/28	CH1112455808	0,800	0	1.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
LENZING AG BZR	AT0000A35PJ0		8.000	8.000

Gesellschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Verwaltungsgesellschaft:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
Geschäftsführung:	Walter Lenczuk Mag. Klaus Auer
Prokuristen:	Mag. Wolfgang Floimayr Klaus Frühwirth, MBA
Stammkapital:	727.000,- Euro
Gesellschafter:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1 1100 Wien Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft Gruberstraße 32 4020 Linz
Aufsichtsrat:	Mag. Christian Stöbich, Vorsitzender (Linz) Mag. Manfred Stadlinger (Linz), Vors. Stv. Mag. Elisabeth Huber (Linz) Mag. Thomas Kraus (Wien) Mag. Thomas Pointner (Linz) Mag. Dr. Thomas Schweiger (Linz)
Staatskommissäre:	Mag. Alexandra Pleininger Mag. Felix Baumgartner
Depotbank/Verwahrstelle:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz