

Rechenschaftsbericht 2023

s Future Trend

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Juni 2022 bis 31. Mai 2023

ISIN: (T) AT0000745153

Kapitalanlagegesellschaft
SPARKASSE 
Oberösterreich

Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Publikumsfonds

Anleihefonds

BarReserve	der Anleihefonds mit kurzer Laufzeit
AustroRent	der Anleihefonds „made in Austria“
AustroMündelRent	der mündelsichere Anleihefonds
ClassicBond	der Euro-Staatsanleihefonds
InterBond	der Internationale Anleihefonds
s EthikBond	der internationale Ethik-Anleihefonds
GermanRent	der Anleihefonds deutscher Emittenten
DollarReserve	der Dollar-Anleihefonds
BusinessBond	der internationale Unternehmensanleihefonds
s Reserve	der Anleihefonds mit kurzer Laufzeitenstruktur
s Bond 2028	der Laufzeitenfonds

Mischfonds

s RegionenFonds	der gemischte Fonds in stabilen Wirtschaftsräumen
s EthikMix	der internationale Ethik-Mischfonds
s KlimaMix	der internationale Klimaschutz-Mischfonds

Aktienfonds

EuroPlus 50	der europäische Aktienfonds
InterStock	der internationale Aktienfonds
s EthikAktien	der internationale Ethik-Aktienfonds
ViennaStock	der österreichische Aktienfonds
s Generation	der internationale Aktienfonds, erneuerbare Energien und Wasser
Money&Co Equity	der internationale Aktienfonds
s Top AktienWelt	der internationale Aktienfonds mit Dividendenstärke

Strategiefonds

Bond s Best-Invest	der Strategiefonds in internationale Anleihen
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
Aktiva s Best-Invest	der Strategiefonds für betriebliche Vorsorge
Equity s Best-Invest	der Strategiefonds in internationale Aktien
s Future Trend	der Strategiefonds in internationale Themen und Branchen
s Emerging	der Strategiefonds in Emerging Markets
Money&Co Best Of	der Strategiefonds in internationale Aktien
s Economic	der Anleihe-Strategiefonds mit Konjunkturzyklus-Modell

Wertsicherungsfonds

s Protect Strategie	der Strategiefonds mit innovativem Wertsicherungskonzept
----------------------------	--

Inhaltsverzeichnis

Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.....	2
Allgemeine Fondsdaten	5
Fondscharakteristik.....	5
Anlagegrundsatz	6
Anlagepolitik.....	6
Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte	7
Entwicklung des Fonds	8
Übersicht über die letzten 3 Rechnungsjahre in EUR.....	9
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	10
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023	12
Angaben zur Vergütungspolitik.....	18
Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R)	19
Bestätigungsvermerk.....	21
Grundlagen der Besteuerung für den Fonds	25
Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO).....	26
Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011	27
Geschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	33

Quellen:

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

Performance:

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

Prospekthinweis:

Mitteilung über Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft: Wir weisen darauf hin, dass Prospekte und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) gemäß InvFG, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) für die von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und AIFMG erstellt, auf unserer Homepage (www.s-fonds.at) veröffentlicht worden sind, wichtige Risikohinweise enthalten und alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Prospekte, Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) und Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) stehen - jeweils in der geltenden Fassung in deutscher Sprache - dem interessierten Anleger kostenlos bei der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. sowie bei der Allgemeinen Sparkasse Oberösterreich Bank AG zur Verfügung und sind auch auf www.s-fonds.at abrufbar.

Der Fonds investiert überwiegend in Anteile anderer Investmentfonds.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Wertpapierfonds können je nach Marktlage sowohl steigen als auch fallen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

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 Future Trend** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)– für das Rechnungsjahr **1. Juni 2022 bis 31. Mai 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 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.

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

Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN thesaurierend	02.05.2000	AT0000745153

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	01.08.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,56 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
Fondstyp:	Publikumsfonds
Depotbank/Verwahrstelle:	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Verwaltungsgesellschaft:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13, 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
Fondsmanagement:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstrae 41, 4020 Linz
Steuerliche Behandlung im Privatvermögen:	endbesteuert

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

Für Anteile an anderen Investmentfonds, in die der Fonds im Rahmen seiner Anlagepolitik investieren kann, kann eine Verwaltungsvergütung von bis zu 2,20 % des anderen Fondsvermögens verrechnet werden. Gegebenenfalls kann bei Anteilen anderer Investmentfonds zusätzlich eine Performance Fee anfallen.

Anlagegrundsatz

Der Branchen- und Themenfonds **s Future Trend** investiert in globale Megatrends und in Branchen der Zukunft. Dazu wird das Know-how unserer internationalen Partner genützt.

s Future Trend muss mindestens 51% in Einzeltitel investieren.

Der Fonds kann aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios (Konzentration auf einzelne Branchen oder Themen) eine erhöhte Volatilität aufweisen. Die im Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformation, KID) angegebene SRRI-Kennzahl gemäß Risiko- und Ertragsprofil spiegelt dies mittels einer Kennzahl wider. Je höher diese Zahl ist, desto volatil ist der gegenständliche Fonds, dh.: die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und unten ausgesetzt sein.

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

Anlagepolitik

Der abgelaufene Berichtszeitraum präsentierte sich äußerst Schwankungsanfällig. Schlussendlich beendete der weltweite Aktienmarkt der etablierten Länder die letzten 12 Monate unverändert. Der Aktienmarkt der Schwellenländer konnte in diesem Umfeld keinen positiven Performancebeitrag liefern, er musste ein Minus hinnehmen. Hauptursache für das volatile Umfeld war die stark gestiegene Inflation hervorgerufen durch die Invasion Russlands in die Ukraine, wodurch es zu erheblichen Preisanstiegen bei Öl und bei Gas kam. Dies veranlasste die Notenbanken weltweit, die Leitzinsen kräftig und schnell anzuheben. Immer wieder keimte die Hoffnung auf, die Notenbanken könnten die Leitzinsenanhebungen, aufgrund einer Stabilisierung der Inflationszahlen, beenden bzw. verlangsamen. Der sehr robuste Arbeitsmarkt sowohl in den USA als auch in Europa hielt die Inflation jedoch weiterhin hoch. Trotz dieser Themen konnte der Aktienmarkt immer wieder zulegen. Mit Oktober setzte eine Phase stark steigender Aktienkurse ein. Auch die ersten zwei Monate des Jahres 2023 konnten erfreuliche Wertentwicklungen aufweisen. Die in den Hintergrund getretenen Rezessionsängste wirkten sich positiv aus. Mit dem Eintreten der Turbulenzen im Finanzsektor, ausgelöst durch die Pleite der amerikanischen Regional Bank SVB, welche aufgrund der gestiegenen Zinsen in Liquiditätsschwierigkeiten kam, schwand der Optimismus der Finanzmarktteilnehmer. In Schwierigkeiten geriet auch die Schweizer Großbank Credit Suisse, die aufgrund eines Notverkaufs von der UBS übernommen wurde. Schlussendlich konnte sich der Markt wieder stabilisieren.

Im Portfolio wurde sukzessive der Fokus auf Qualitätswerte mit hoher Rentabilität, niedriger Verschuldung und starken Wettbewerbsvorteilen gelegt. Aktien die diesen hohen Qualitätsstandards nicht stand halten konnten wurden verkauft. Gleichzeitig haben wir auch beim Investieren auf eine attraktive Bewertung geachtet. Durch diesen hohen Fokus auf Qualität wurde es möglich die Anzahl der Titel deutlich zu reduzieren. Gegen Ende der Berichtsperiode haben wir ein konzentriertes Portfolio von knapp über 40 Titeln im Portfolio gehalten. Das Schwergewicht liegt im Megatrend Digitalisierung, gefolgt von Gesundheit und dem Megatrend Umwelt & Nachhaltigkeit.

Die aktuelle Ukraine-Krise hat keine wesentlichen Auswirkungen auf das Management und die Liquidität des Fonds.

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.06.2022 bis 31.05.2023

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-1,91 %	Spanien	-5,45 %
Japan	-7,84 %	Portugal	-3,21 %
UK	-17,23 %	Schweden	-12,69 %
Euroland	-5,90 %	Norwegen	-15,33 %
Deutschland	-6,69 %	Polen	11,14 %
Frankreich	-6,82 %	Südafrika	-20,79 %
Italien	-3,37 %	Neuseeland	-7,69 %
Niederlande	-7,60 %	Australien	-8,13 %
Österreich	-7,75 %	Kanada	-6,67 %

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

Global Treasury Index	-5,03 %	EMBI Global Core	-1,94 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	-2,74 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-1,38 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	0,30 %	Italien / MIB Index	7,28 %
S&P 500 Index	1,93 %	Spanien / IBEX 35	3,46 %
Nasdaq Composite	7,86 %	Frankreich / CAC 40	10,59 %
Japan / NIKKEI 225	4,78 %	Niederlande / AEX	6,80 %
UK / FTSE 100	-1,79 %	Österreich / ATX	-7,13 %
DAX Index	9,23 %	Kanada / TSX Composite Index	-12,10 %
EURO Stoxx 50 € PR	12,20 %	Schweiz / SMI	2,86 %
Weltaktienindex Morgan St.	1,10 %	Emerging Markets Index M. S.	-10,23 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-0,36 %	Ungarische Forint	7,07 %
Japanischer Yen	-6,95 %	Polnische Zloty	1,40 %
Pfund Sterling	-0,73 %	Tschechische Krone	4,32 %
Schweizer Franken	5,38 %	Kanadischer Dollar	-7,10 %
Norwegische Krone	-14,79 %	Australischer Dollar	-9,70 %
Dänische Krone	-0,10 %	Neuseeland Dollar	-7,45 %
Schwedische Krone	-9,62 %	Südafrikanischer Rand	-21,37 %
Gold/Unze in USD	6,29 %	Ölpreis / Brent in USD	-37,52 %

Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 31.05.2022	per 31.05.2023
Fondsvermögen gesamt	45.603.917,88	53.218.029,17
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	78,48	77,96
Auszahlung / Thesaurierung in EUR	ab 01.08.2022	ab 01.08.2023
Auszahlung (KESt) je Thesaurierungsanteil	0,2362	0,0000
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag je Thesaurierungsanteil	2,7113	0,0000
Umlaufende Anteile	per 31.05.2022	per 31.05.2023
Thesaurierungsanteile	581.106,916	682.648,730

Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode je Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages	Thesaurierungsanteile
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	78,48
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	77,96
Nettoertrag pro Anteil	-0,29
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in % ¹⁾	-0,37

1) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag. (OeKB-Methode)

Graphische Darstellung der Wertentwicklung des abgeschlossenen Rechnungsjahres in %



Übersicht über die letzten 3 Rechnungsjahre in EUR

Thesaurierungsanteile

Rechnungsjahr	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	Wertentwicklung in % *
2020/2021	26.310.457,75	79,93	6,2427	0,0000	23,35
2021/2022	45.603.917,88	78,48	2,7113	0,2362	-1,81
2022/2023	53.218.029,17	77,96	0,0000	0,0000	-0,37

*) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag. (OeKB-Methode)

Verwendung des Thesaurierungsergebnisses: (ISIN: AT0000745153)

Für das Rechnungsjahr 2022/23 wird für 682.648,730 Thesaurierungsanteile eine Wiederveranlagung in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil vorgenommen.

Im Hinblick auf § 58 Abs 2 des Investmentfondsgesetzes ist für die Thesaurierungsanteile ein Betrag in der Höhe der auf den Jahresertrag entfallenden KESt (EUR 0,0000 je Anteil) auszuführen, das sind bei 682.648,730 Thesaurierungsanteilen insgesamt EUR 0,00.

Die KESt ist in dieser Höhe von den depotführenden Kreditinstituten einzubehalten und abzuführen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

AT0000745153 Thesaurierer EUR	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (581.106,916 Anteile)	78,48
Ausschüttung / Auszahlung am 01.08.2022 (entspricht rund 0,0030 Anteilen bei einem Rechenwert von 78,93)	0,2362
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (682.648,730 Anteile)	77,96
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	78,19
Nettoertrag pro Anteil	-0,29
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	-0,37 %

2. Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	6.148,40	
Dividendenenerträge	640.410,52	
Sonstige Erträge 7)	0,00	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		646.558,92

Sollzinsen

- 2,43

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	- 677.275,27	
Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung*	- 6.446,81	
Publizitätskosten	- 446,26	
Wertpapierdepotgebühren	- 83.859,42	
Depotbankgebühren	0,00	
Kosten für den externen Berater	0,00	
Summe Aufwendungen		- 768.027,76
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds		0,00

Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

- 121.471,27

Realisiertes Kursergebnis 1) 2)

Realisierte Gewinne 3)	3.616.392,36	
Realisierte Verluste 4)	- 5.722.684,73	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

- 2.106.292,37

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

- 2.227.763,64

b. Nicht realisiertes Kursergebnis 1) 2)

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 6)	2.289.278,31
---	--------------

Ergebnis des Rechnungsjahres 5)

61.514,67

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	- 220.204,50
--	--------------

Fondsergebnis gesamt

- 158.689,83

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres 45.603.917,88

Ausschüttung / Auszahlung im Rechnungsjahr - 143.230,79

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen 7.916.031,91

Fondsergebnis gesamt

(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt) - 158.689,83

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres 53.218.029,17

- 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 182.985,94.
 - 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 885.292,15.
 - 6) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 2.480.053,77 und unrealisierte Verluste EUR -190.775,46.
 - 7) Davon Erträge aus Wertpapierleihegeschäften iHv EUR 0,00 sowie auf sonstige Erträge iHv EUR 0,00.
- *) Aufgrund des EUGH Urteils Rückerstattung iHv EUR 316,40.

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003		10.600	0	10.600	101,920	1.080.352,00	2,03
FRESEN.MED.CARE KGAA O.N.	DE0005785802		29.000	7.500	29.000	39,950	1.158.550,00	2,18
							<u>2.238.902,00</u>	<u>4,21</u>
							Summe Emissionsland Deutschland	4,21
							Summe Aktien auf Euro lautend	4,21
							Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	4,21
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Luxemburg								
MEDICAL-MED.BIOHEALTH EOI	LU0294851513		0	0	376	738,120	277.533,12	0,52
							<u>277.533,12</u>	<u>0,52</u>
							Summe Emissionsland Luxemburg	0,52
Emissionsland Österreich								
S GENERATION T	AT0000A0JGB6		0	0	1.222	168,040	205.344,88	0,39
							<u>205.344,88</u>	<u>0,39</u>
							Summe Emissionsland Österreich	0,39
							Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend	0,91
							Summe Investmentzertifikate	0,91
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Luxemburg								
EUROFINS SCI.INH.EO 0,01	FR0014000MR3		29.000	0	29.000	61,640	1.787.560,00	3,36
							<u>1.787.560,00</u>	<u>3,36</u>
							Summe Emissionsland Luxemburg	3,36
Emissionsland Niederlande								
ADYEN N.V. EO-,01	NL0012969182		1.400	0	1.400	1.526,800	2.137.520,00	4,02
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		2.100	900	1.700	671,500	1.141.550,00	2,15
							<u>3.279.070,00</u>	<u>6,16</u>
							Summe Emissionsland Niederlande	6,16
Emissionsland Spanien								
INDITEX INH. EO 0,03	ES0148396007		0	0	23.000	31,290	719.670,00	1,35
							<u>719.670,00</u>	<u>1,35</u>
							Summe Emissionsland Spanien	1,35
							Summe Aktien auf Euro lautend	10,87
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
SINO BIOPH.SUBDIV.HD-,025	KYG8167W1380		1.900.000	0	1.900.000	3,730	846.754,92	1,59
SUNNY OPT.TECH.G.HD-,10	KYG8586D1097		80.000	0	80.000	73,600	703.498,38	1,32
TENCENT HLDGS HD-,00002	KYG875721634		13.000	0	26.000	310,600	964.872,87	1,81
							<u>2.515.126,17</u>	<u>4,73</u>
							Summe Emissionsland Cayman Inseln	4,73
Emissionsland Luxemburg								
L'OCCITANE INTERNATIONAL	LU0501835309		270.000	0	370.000	21,000	928.359,78	1,74
							<u>928.359,78</u>	<u>1,74</u>
							Summe Emissionsland Luxemburg	1,74
							Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,36960	6,47

Aktien auf Japanische Yen lautend**Emissionsland Japan**

NABTESCO CORP.	JP3651210001	44.000	0	44.000	3.110,000	917.588,68	1,72
NIDEC CORP.	JP3734800000	10.000	0	10.000	6.940,000	465.365,79	0,87
SHIMANO INC.	JP3358000002	6.100	0	6.100	21.910,000	896.204,65	1,68
						<u>Summe Emissionsland Japan</u>	<u>4,28</u>
						Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 149,13000	<u>2.279.159,12</u>
							<u>4,28</u>

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz**

NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350	0	0	4.200	107,900	466.042,78	0,88
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	3.800	0	3.800	288,200	1.126.244,34	2,12
SCHINDLER HLDG PS SF-,10	CH0024638196	5.000	0	5.000	188,600	969.765,53	1,82
SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	CH0012549785	1.900	0	1.900	233,400	456.046,89	0,86
						<u>Summe Emissionsland Schweiz</u>	<u>5,67</u>
						Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,97240	<u>3.018.099,54</u>
							<u>5,67</u>

Aktien auf US-Dollar lautend**Emissionsland Cayman Inseln**

ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8	US01609W1027	20.000	0	20.000	79,550	1.489.282,04	2,80
						<u>Summe Emissionsland Cayman Inseln</u>	<u>2,80</u>

Emissionsland Indien

WIPRO LTD ADR /1 IR 2	US97651M1099	220.000	0	220.000	4,880	1.004.961,15	1,89
						<u>Summe Emissionsland Indien</u>	<u>1,89</u>

Emissionsland Israel

CHECK POINT SOFTW. TECHS	IL0010824113	10.800	2.800	8.000	124,810	934.643,83	1,76
						<u>Summe Emissionsland Israel</u>	<u>1,76</u>

Emissionsland Jersey

APTIV PLC DL-,01	JE00B783TY65	10.000	0	10.000	88,080	824.487,50	1,55
						<u>Summe Emissionsland Jersey</u>	<u>1,55</u>

Emissionsland Schweiz

GARMIN LTD NAM.SF 0,10	CH0114405324	11.000	0	11.000	103,150	1.062.108,02	2,00
						<u>Summe Emissionsland Schweiz</u>	<u>2,00</u>

Emissionsland Taiwan

TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	19.000	1.600	23.000	98,590	2.122.596,65	3,99
						<u>Summe Emissionsland Taiwan</u>	<u>3,99</u>

Emissionsland USA

ADOBE INC.	US00724F1012	4.500	0	5.400	417,790	2.111.828,14	3,97
ALPHABET INC.CLA DL-,001	US02079K3059	12.100	220	12.100	122,870	1.391.675,56	2,62
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	19.200	7.200	12.000	120,580	1.354.451,00	2,55
COGNIZANT TECH. SOL.A	US1924461023	18.000	0	18.000	62,490	1.052.906,49	1,98
CUMMINS INC. DL 2,50	US2310211063	2.500	1.400	2.500	204,410	478.353,46	0,90
CVS HEALTH CORP. DL-,01	US1266501006	18.000	0	18.000	68,030	1.146.251,05	2,15
EL. ARTS INC. DL-,01	US2855121099	16.000	0	16.000	128,000	1.917.064,49	3,60
EMERSON EL. DL -,50	US2910111044	13.000	0	13.000	77,680	945.277,54	1,78
F5 O.N.	US3156161024	7.600	0	7.600	147,580	1.049.899,84	1,97
GENTEX CORP. DL-,06	US3719011096	40.000	0	40.000	26,260	983.244,41	1,85
HF SINCLAIR CORP. DL-,01	US4039491000	38.000	0	38.000	41,440	1.474.042,87	2,77
LAM RESEARCH CORP.DL-,001	US5128071082	2.200	0	2.200	616,700	1.269.999,06	2,39
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027	12.300	4.000	11.000	264,720	2.725.751,19	5,12
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	4.200	3.700	8.500	328,390	2.612.856,88	4,91
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038	16.000	0	16.000	61,990	928.428,34	1,74
ROPER TECHNOLOGIES DL-,01	US7766961061	3.800	1.200	2.600	454,220	1.105.468,50	2,08
SKYWORKS SOL. DL-,25	US83088M1027	11.000	0	11.000	103,510	1.065.814,85	2,00
TERADYNE INC. DL-,125	US8807701029	4.500	0	4.500	100,190	422.030,33	0,79
VEEVA SYSTEMS A DL-,00001	US9224751084	10.600	0	10.600	165,700	1.644.126,18	3,09
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	5.800	900	8.500	221,030	1.758.639,90	3,30
WILLIAMS-SONOMA INC.DL-01	US9699041011	8.700	0	8.700	113,510	924.400,45	1,74
						<u>Summe Emissionsland USA</u>	<u>53,29</u>
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,06830	<u>35.800.589,72</u>
						Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	<u>50.327.634,33</u>
							<u>94,57</u>

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	53.049.414,33	99,68
Bankguthaben	120.747,07	0,23
Dividendenansprüche	44.951,04	0,08
Zinsenansprüche	2.916,73	0,01
Fondsvermögen	53.218.029,17	100,00

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

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000745153	Stück	682.648,730
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000745153	EUR	77,96

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)				

Amtlich gehandelte Wertpapiere**Aktien auf Britische Pfund lautend****Emissionsland Großbritannien**

ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292		0	1.000
------------------------	--------------	--	---	-------

Aktien auf Dänische Kronen lautend**Emissionsland Dänemark**

A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000	DK0010244508		70	70
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DK0060534915		4.300	5.800

Aktien auf Euro lautend**Emissionsland Belgien**

WAREHOUSES DE PAUW N.V.	BE0974349814		0	13.000
-------------------------	--------------	--	---	--------

Emissionsland Deutschland

AURUBIS AG	DE0006766504		0	5.100
COVESTRO AG O.N.	DE0006062144		24.000	24.000
DERMAPHARM HLDG INH O.N.	DE000A2GS5D8		0	5.000
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	11.000
KION GROUP AG	DE000KGX8881		0	5.500
KRONES AG O.N.	DE0006335003		9.400	12.400
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000		0	5.000
RWE AG INH O.N.	DE0007037129		0	6.000
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		0	2.200
VERBIO VER.BIOENERGIE ON	DE000A0JL9W6		0	9.000

Emissionsland Frankreich

ELECTRICI.D.FRANCE EO-,50	FR0010242511		0	14.000
MICHELIN NOM. EO 2	FR0000121261		0	2.800

Emissionsland Italien

SNAM S.P.A.	IT0003153415		0	50.000
UNICREDIT	IT0005239360		0	35.000

Emissionsland Luxemburg

BEFESA S.A. ORD. O.N.	LU1704650164		0	2.500
-----------------------	--------------	--	---	-------

Aktien auf Norwegische Kronen lautend**Emissionsland Norwegen**

YARA INTERNATIONAL NK1,70	N00010208051	0	5.000
---------------------------	--------------	---	-------

Aktien auf Schwedische Kronen lautend**Emissionsland Schweden**

ERICSSON B (FRIA)	SE0000108656	50.000	107.000
-------------------	--------------	--------	---------

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz**

ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	0	15.000
ACCELLERON INDS NAM.SF-01	CH1169360919	750	750

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

DYNATRACE INC. DL-,001	US2681501092	10.000	10.000
------------------------	--------------	--------	--------

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

DNB FD-DNB TECHNOL. IACDL	LU1047850422	0	1.335
---------------------------	--------------	---	-------

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**Aktien auf Australischer Dollar lautend****Emissionsland Australien**

ALTIUM LTD.	AU000000ALU8	7.000	7.000
DEXUS	AU000000DXS1	0	65.000

Aktien auf Britische Pfund lautend**Emissionsland Großbritannien**

BP PLC DL-,25	GB0007980591	0	60.000
CRODA INTL LS -,10609756	GB00BJFFLV09	0	3.000
JOHNSON MATT. LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	0	7.000
JUPITER FD MANAG. LS -,02	GB00B53P2009	330.000	330.000
M+G LS -,05	GB00BKFB1C65	150.000	150.000
RIO TINTO PLC LS-,10	GB0007188757	0	4.000
STAND. CHART. PLC DL-,50	GB0004082847	60.000	60.000
WHITBREAD LS -,76797385	GB00B1KJJ408	0	7.000

Aktien auf Euro lautend**Emissionsland Belgien**

UMICORE S.A.	BE0974320526	0	15.000
--------------	--------------	---	--------

Emissionsland Finnland

NESTE OYJ	FI0009013296	0	10.000
-----------	--------------	---	--------

Emissionsland Frankreich

BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	7.000	14.000
CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5	FR0000120172	0	35.000
ENGIE S.A. INH. EO 1	FR0010208488	0	42.000
LVMH EO 0,3	FR0000121014	250	250
MICHELIN NOM. EO -,50	FR001400AJ45	11.200	11.200
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308	0	28.000
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	0	2.700
STE GENERALE INH. EO 1,25	FR0000130809	10.000	27.000
VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	FR0000124141	6.000	14.000

Emissionsland Italien

ENI S.P.A.	IT0003132476	0	37.000
------------	--------------	---	--------

Emissionsland Niederlande

KONINKL. PHILIPS EO -,20	NL0000009538	10.000	20.000
STELLANTIS NV EO -,01	NL00150001Q9	48.000	48.000

Aktien auf Hongkong-Dollar lautend**Emissionsland Cayman Inseln**

MEITUAN CL.B	KYG596691041	2.600	2.600
--------------	--------------	-------	-------

Aktien auf Japanische Yen lautend**Emissionsland Japan**

ALPS EL.CO.LTD	JP3126400005	0	22.000
ASAHI KASEI	JP3111200006	0	22.000
CENTRAL JAP RWY	JP3566800003	0	4.000
KYOCERA CORP.	JP3249600002	0	5.000
SOFTBANK CORP.	JP3732000009	0	42.000
TAKEDA PHARM.CO.LTD.	JP3463000004	0	5.000
TOYOTA INDS	JP3634600005	0	5.300

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz**

GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408	0	400
STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CH1175448666	4.200	4.200
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585	7.000	36.000

Aktien auf US-Dollar lautend**Emissionsland Cayman Inseln**

BAIDU A ADR DL-,000000625	US0567521085	4.000	4.000
DAQO NEW ENERGY CRP.ADR 5	US23703Q2030	5.000	5.000

Emissionsland Irland

ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	0	1.400
AON PLC A DL -,01	IE00BLP1HW54	700	2.100
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967	0	4.200

Emissionsland Schweiz

TE CONNECTIV.LTD. SF 0,57	CH0102993182	0	3.000
---------------------------	--------------	---	-------

Emissionsland USA

ABBOTT LABS	US0028241000	900	5.300
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	0	4.500
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	0	1.300
ALIGN TECHNOLOGY DL-,0001	US0162551016	0	2.000
AMERICAN TOWER DL -,01	US03027X1000	0	1.500
APPLE INC.	US0378331005	5.300	13.300
AUTODESK INC.	US0527691069	1.000	1.000
BANK AMERICA DL 0,01	US0605051046	5.800	17.800
BLACKSTONE INC. DL-,00001	US09260D1072	2.800	2.800
BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	US1101221083	0	5.000
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012	900	1.600
CHARTER COM. CL. A	US16119P1084	0	800
CHEESECAKE FACTORY DL-,01	US1630721017	11.000	11.000
CIENA CORP. NEW DL-,01	US1717793095	0	3.000
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	15.000	15.000
CLEAN HARBORS DL-,01	US1844961078	0	2.700
CME GROUP INC. DL-,01	US12572Q1058	0	1.400
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028	900	2.900
DARLING INGRED.INC.DL-,01	US2372661015	0	7.000
DELL TECHS INC. C DL-,01	US24703L2025	0	8.000

ELI LILLY	US5324571083	0	700
EPAM SYSTEMS INC. DL-,001	US29414B1044	1.300	1.300
ETSY INC. DL-,001	US29786A1060	0	2.200
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022	0	5.500
FORTINET INC. DL-,001	US34959E1091	7.000	7.000
GENERAC HOLDINGS INC.	US3687361044	1.200	1.200
GENERAL MOTORS DL-,01	US37045V1008	0	8.000
ILLUMINA INC. DL-,01	US4523271090	5.100	5.100
INTEL CORP. DL-,001	US4581401001	5.400	14.400
INTERCONTINENTAL EXCH.INC	US45866F1049	0	3.600
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014	3.000	6.100
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	0	500
JABIL DL-,001	US4663131039	3.000	3.000
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	1.000	2.000
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005	1.000	5.100
KIMBERLY-CLARK DL 1,25	US4943681035	0	2.000
LINCOLN NATL	US5341871094	0	10.500
LULULEMON ATHLETICA INC.	US5500211090	600	2.000
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	700	2.700
MERCK CO. DL-,01	US58933Y1055	0	7.000
METLIFE INC. DL-,01	US59156R1086	4.200	11.400
MOODY'S CORP DL 1	US6153691059	400	1.800
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061	0	2.700
NIKE INC. B	US6541061031	0	2.500
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	3.300	4.600
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	0	3.000
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035	0	14.900
PROCTER GAMBLE	US7427181091	0	5.000
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036	0	1.000
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	1.500	2.500
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021	800	800
STRIDE INC. DL -,0001	US86333M1080	0	13.000
TELADOC HEALTH INC.DL-001	US87918A1051	0	7.000
TESLA INC. DL -,001	US88160R1014	3.200	3.200
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	US8835561023	0	800
ULTA BEAUTY DL-,01	US90384S3031	0	2.400
UNITED PARCEL SE.B DL-01	US9113121068	0	1.800
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	900	1.900
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098	0	1.900
WELLS FARGO + CO.DL 1,666	US9497461015	0	14.000
WINNEBAGO IND. DL-,50	US9746371007	8.000	8.000

Angaben zur Vergütungspolitik

(Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2022 der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H, welches im zu berichtenden Rechnungsjahr des gegenständlichen Fonds abgeschlossen wurde)

Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:	30
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

Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütungen:	1.957.545,34 EUR
davon fixe Vergütung:	1.957.545,34 EUR
davon variable Vergütung:	0 EUR
davon Vergütung an die Führungskräfte/Geschäftsleiter/Prokuristen/Aufsichtsräte:	547.643,14 EUR
davon Vergütung an die Risikoträger:	717.526,95 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	1.265.170,09 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

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 2022 und Z 4 InvFG 2011 im Jahr 2022 kam es zu keinen Beanstandungen.

Wesentliche Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:

- Aufnahme einer untergeordneten variablen Vergütungskomponente (Einmalzahlung/Prämie) in die Grundsätze der Vergütungspolitik 2022 mit Wirkung 06.04.2022.

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 7. September 2023

**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 Future Trend, Miteigentumsfonds,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023, 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. Mai 2023 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, am 7. September 2023

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Christian Grinschgl
Wirtschaftsprüfer

Grundlagen der Besteuerung für den Fonds

Steuerliche Behandlung des s Future Trend (T)

ISIN: AT0000745153
 Rechnungsjahr: 01.06.2022
 31.05.2023
 Ausschüttungstag: 01.08.2023

Pos.	Beschreibung	Privatanleger mit Option EUR	Privatanleger ohne Option EUR	Betriebliche Anleger mit Option EUR	Betriebliche Anleger ohne Option EUR	Betriebliche Anleger Juristische Person EUR	Privatstiftung EUR
1. Fondsergebnis der Meldeperiode							
1.1	Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	-3,5860	-3,5860	-3,5860	-3,5860	-3,5860	-3,5860
2. Zugänglich							
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	1) 0,2388	0,2388	0,2388	0,2388	0,2388	0,2388
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	3,3472	3,3472	3,3472	3,3472	3,3472	3,3472
3. Abzüglich							
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.1.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge						
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauförderung	0,0000	0,0000				
3.3	Steuerfreie Dividenden						
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden	1) 0,0000				0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG	1) 0,0000				0,0000	0,0000
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. §13 Abs. 2 KStG	2) 0,0000				0,0000	0,0000
3.5	Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 und § 27b Abs. 2 EStG 1988 und AfF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000				0,0000
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuerpflichtige Einkünfte		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Fußnote für Juristische Personen und Stiftungen: Die gem. Punkt 2.15. hochgerechneten Werte sind in der Steuererklärung den steuerpflichtigen Einkünften hinzuzurechnen.							
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Sachbeteiligungen - davon Basis für die "Zwischensteuer" (§22 Abs.2 KStG)						0,0000
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Summe Ausschüttungen vor Abzug KES, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge und Immobilien-Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 oder Gewinnvorträge (Erträge 1993 (Setzungen nur im Privatvermögen))	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.3	In der Ausschüttung enthaltene bereits in Vorjahren versteuertes Gewinnvortrag AfF-Ergebnis	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzanzahlung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorträgen und Quellensteuern	-3,5860	-3,5860	-3,5860	-3,5860	-3,5860	-3,5860
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KES), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Korrekturbeträge							
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KES-pflichtig oder DBA befreit oder sonst steuerbefreit sind) inkl. abgeführter oder erstatteter QuSt.	2) -0,2388	-0,2388	-0,2388	-0,2388		-0,2388
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten	3) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7. Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind							
Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar.							
8.1	Der tatsächliche maximale Anrechnungsbetrag pro Anteil wird abweichend von den hier angegebenen Werten wie folgt ermittelt: Gesamtsumme der anrechenbaren Steuern (Betrag unter 8.1.1. bis 8.1.6. multipliziert mit der Anzahl der Anteile zum Ende des Fondsgeschäftsjahres) geteilt durch die Anzahl der Anteile im Meldzeitpunkt.						
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	2) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar						
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	1) 0,1078	0,1078	0,1078	0,1078	0,1521	0,1521
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe	1) 0,0000					0,0866
10. Erträge, die dem KES-Abzug unterliegen							
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & nicht laufende Erträge aus Kryptowährungen	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3.1	davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3.2	davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KES-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11. Österreichische KES, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde							
11.1	KES auf Inlandsdividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12. Österreichische KES, die durch Steuerabzug erhoben wird		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.1	KES auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.2	KES auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KES auf ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3.1	davon KES auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3.2	davon KES auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4.1	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.4.2	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.5	KES auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KES auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KES	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.11	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber							
15.1	KES auf Zinsen gemäß § 99 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						
1) Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten unter https://my.oebk.at/ zu entnehmen							
2) umfasst keine AfF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren; Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KES-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AfF Einkünfte). Erhöht die Anschaffungskosten							
3) umfasst auch AfF-Einkünfte. Vermindert die Anschaffungskosten.							
4) Der tatsächliche maximale Anrechnungsbetrag pro Anteil wird abweichend von den hier angegebenen Werten wie folgt ermittelt: Gesamtsumme der anrechenbaren Steuern (Betrag unter 8.1.1. bis 8.1.6. multipliziert mit der Anzahl der Anteile zum Ende des Fondsgeschäftsjahres) geteilt durch die Anzahl der Anteile im Meldzeitpunkt.							

Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

Der Investmentfonds ist ein 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 Future Trend“ ist ein auf Euro lautender internationaler Aktienfonds.

Die Veranlagung des Fondsvermögens erfolgt überwiegend, d.h. zu mindestens 51 % des Fondsvermögens in Aktien und aktiengleichwertige Wertpapiere internationaler Unternehmen, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate. Weiters können Anteile anderer Investmentfonds, die ihrerseits überwiegend in Aktien- oder aktiengleichwertige Wertpapiere investieren, erworben werden.

Bei der Auswahl der Wertpapiere und Investmentfonds wird darauf geachtet, dass diese aktuellen Themen und Trends widerspiegeln. Die Investition in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen ist möglich. Derivative Instrumente dürfen zur Absicherung erworben werden.

Der Managementstil des Fonds entspricht einem fundamental ausgerichteten aktiven Titelauswahlprozess und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes bleibt hiervon unberührt.

Wertpapiere

Wertpapiere dürfen **bis zu 100 %** des Fondsvermögens erworben werden.

Geldmarktinstrumente

nicht anwendbar

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 %** des Fondsvermögens zulässig. Wertpapiere dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere, 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 ausschließlich zur Absicherung eingesetzt werden.

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 Investment-fonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zu-lässig.

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. Juni bis zum 31. Mai.

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 Anteilinhaber 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. August des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung **bis zu einer Höhe von 1,56 %** 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 November 2021

Diese Fondsbestimmungen für den Trend s Best-Invest, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 1993 durch Bescheid des Bundesministeriums für Finanzen vom 06.04.2000, GZ. 25 5720/1-V/13/00 genehmigt. Änderungen erfolgten gemäß Investmentfondsgesetz 1993 durch Bescheid der Finanzmarktaufsichtsbehörde vom 02.05.2002, GZ 25 5720/2-FMA-I/3/02, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 26.11.2003, GZ 25 5700/14-FMA-I/3/03, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 24.05.2006, GZ: FMA-IF25 5700/0012-INV/2006, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 4.1.2007, GZ: FMA-IF25 5700/0028-INV/2006, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 19.09.2008, GZ: FMA-IF25 5700/0019-INV/2008, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 06.08.2009, GZ: FMA-IF25 5700/0025-INV/2009, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 20.04.2012, GZ: FMA-IF25 5700/0021-INV/2012, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 16.01.2014, GZ FMA-IF25 5700/0046-INV/2013, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom

21.01.2015, GZ FMA-IF25 5700/0004-INV/2015, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 24.07.2017, GZ FMA-IF25 5700/0021-INV/2017, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 20.09.2018, GZ FMA-IF25 5700/0031-INV/2018, sowie mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 02.10.2018, GZ FMA-IF25 5700/0032-INV/2018.

Die Änderungen der Fondsbestimmungen für den s Future Trend, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 1993 durch Bescheid des Bundesministeriums für Finanzen vom 02.11.2020, GZ. FMA-IF25 5720/0001-INV/2020 genehmigt, sowie mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 03.12.2021, GZ FMA-IF25 5720/0001-INV/2021.

SPARKASSE OBERÖSTERREICH KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT M.B.H.

Linz, Promenade 11-13

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.

Verwaltungsgesellschaft:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
Geschäftsführung:	Walter Lenczuk Mag. Klaus Auer
Prokuristen:	Mag. Wolfgang Floimayr Klaus Frühwirth, MBA
Stammkapital:	727.000,- Euro
Gesellschafter:	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1 1100 Wien Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft Gruberstraße 32 4020 Linz
Aufsichtsrat:	Mag. Christian Stöbich, Vorsitzender (Linz) Mag. Manfred Stadlinger (Linz), Vors. Stv. Mag. Elisabeth Huber (Linz) Mag. Thomas Kraus (Wien) Mag. Thomas Pointner (Linz) Mag. Dr. Thomas Schweiger (Linz)
Staatskommissäre:	Mag. Alexandra Pleininger (ab 01.09.2022) Mag. Felix Baumgartner (ab 01.02.2023) Mag. Benedikt Gamillscheg (bis 31.10.2022) Mag. Agnes Moser (bis 31.08.2022)
Depotbank/Verwahrstelle:	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz