

# Halbjahresbericht 2021

## ClassicBond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

**1. Oktober 2020 bis 31. März 2021**

ISIN: (A) AT0000497672  
(T) AT0000497680  
(T) AT0000A294A1  
(A) AT0000A2D7Y4

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

## Publikumsfonds

---

### Anleihefonds

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

### Mischfonds

<b>s RegionenFonds</b>	der gemischte Fonds in stabilen Wirtschaftsräumen
<b>s EthikMix</b>	der internationale Ethik-Mischfonds

### Aktienfonds

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

### Strategiefonds

<b>Bond s Best-Invest</b>	der Strategiefonds in internationale Anleihen
<b>Master s Best-Invest A</b>	der Strategiefonds mit stabilem Ertragsprofil
<b>Master s Best-Invest B</b>	der Strategiefonds mit ausgewogenem Ertragsprofil
<b>Master s Best-Invest C</b>	der Strategiefonds mit dynamischem Ertragsprofil
<b>Aktiva s Best-Invest</b>	der Strategiefonds für betriebliche Vorsorge
<b>Equity s Best-Invest</b>	der Strategiefonds in internationale Aktien
<b>s Future Trend</b>	der Strategiefonds in internationale Themen und Branchen
<b>s Emerging</b>	der Strategiefonds in Emerging Markets
<b>Money&amp;Co Best Of</b>	der Strategiefonds in internationale Aktien
<b>s Economic</b>	der Anleihe-Strategiefonds mit Konjunkturzyklus-Modell

### Wertsicherungsfonds

<b>s Protect Strategie</b>	der Strategiefonds mit innovativem Wertsicherungskonzept
----------------------------	--

## Inhaltsverzeichnis

<b>Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.</b>	<b>2</b>
<b>Allgemeine Fondsdaten</b>	<b>5</b>
<b>Fondscharakteristik</b>	<b>5</b>
<b>Anlagegrundsatz</b>	<b>6</b>
<b>Anlagepolitik</b>	<b>6</b>
<b>Entwicklung des Fonds</b>	<b>7</b>
<b>Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R)</b>	<b>7</b>
<b>Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte</b>	<b>8</b>
<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens</b>	<b>9</b>
<b>Vermögensaufstellung zum 31. März 2021</b>	<b>10</b>
<b>Gesellschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.</b>	<b>15</b>

### Quellen:

Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. – eigene Berechnungen

OeKB – Profitline der Österreichischen Kontrollbank AG

### Performance:

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

### Prospekthinweis:

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

Gemäß § 76 InvFG können mehr als 35 % des Fondsvolumens in Schuldverschreibungen folgender Mitgliedsstaaten veranlagt werden: Österreich, Deutschland, Frankreich. Die Finanzmarktaufsicht hat die Voraussetzungen des § 76 Abs. 1 Z 2 im Rahmen der Bewilligung der Fondsbestimmungen geprüft.

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 Halbjahresbericht des **ClassicBond – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF – für das Halbjahr **1. Oktober 2020 bis 31. März 2021** 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](http://www.s-fonds.at).

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



Walter Lenczuk



Mag. Klaus Auer

## Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend	03.10.2005	AT0000497672
ISIN thesaurierend	03.10.2005	AT0000497680
ISIN thesaurierend DV	02.10.2019	AT0000A294A1
ISIN ausschüttend IT01	06.04.2020	AT0000A2D7Y4

## Fondscharakteristik

<b>Fondswährung:</b>	EUR
<b>Rechnungsjahr:</b>	<b>01.10. – 30.09.</b>
<b>Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wieder- veranlagungstag:</b>	01.12.
<b>Verwaltungsgebühr:</b>	bis zu 0,36 % p.a.*
<b>Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:</b>	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
<b>Fondstyp:</b>	Publikumsfonds
<b>Depotbank/Verwahrstelle:</b>	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
<b>Kapitalanlagegesellschaft:</b>	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13, 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
<b>Fondsmanagement:</b>	Sparkasse OÖ KAG
<b>Abschlussprüfer:</b>	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41, 4020 Linz
<b>Steuerliche Behandlung im Privatvermögen:</b>	endbesteuert

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

## Anlagegrundsatz

**ClassicBond** legt überwiegend in Anleihen hoher Bonität an. Vorrangig werden Staatsanleihen erworben. Es wird ausschließlich in Anleihen aus dem Euroland investiert. Derivate können zur Absicherung sowie zur Spekulation, sofern sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung beitragen, eingesetzt werden. Anlageziel des **ClassicBond** ist eine mit dem Euro-Staatsanleihemarkt vergleichbare Wertentwicklung.

Gemäß § 76 InvFG können mehr als 35 % des Fondsvolumens in Schuldverschreibungen folgender Mitgliedsstaaten veranlagt werden: Deutschland, Österreich, Frankreich.  
Die Finanzmarktaufsicht hat die Voraussetzungen des § 76 Abs. 1 Z 2 im Rahmen der Bewilligung der Fondsbestimmungen geprüft.

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

## Anlagepolitik

Im abgelaufenen Berichtshalbjahr beeinflusste das Corona-Virus weiterhin das Marktgeschehen. Die Märkte hingen an den Lippen der Zentralbank-Gouverneure, die die Märkte mit expansiven Geldmarktinterventionen unterstützten. Ebenso gefordert waren die Nationalstaaten, die mit ihren Fiskalmaßnahmen die gedrosselte Wirtschaft bestärkten und so vor einer längerfristigen konjunkturellen Kontraktion schützten. Durch die seit dem Jahreswechsel verfügbaren Impfstoffe, verlagerte sich das Interesse der Marktteilnehmer von Statistiken zu Infizierten und Todesfällen hin zur Zulassung und Verfügbarkeit von Impfstoffen und zur Geschwindigkeit der Durchimpfung. Als besorgniserregender Spielverderber könnten sich dabei die ständigen Mutationen des Virus herausstellen.

Der konjunkturelle Optimismus stieg am Ende des Berichtszeitraums an. Durch die enorme Geldmengensteigerung und die Verknappung von Rohstoffen stieg die Inflation global zuletzt deutlich an. Diese mündet in einem Anstieg der Renditen weltweit. Sichere Anleihen waren in diesem Umfeld nicht gefragt, während sich schwächere Bonitäten und Unternehmensanleihen gut entwickelten. Der Fonds musste das abgelaufene Halbjahr mit einer negativen Performance beenden. Nach der leicht positiven Entwicklung von Staatsanleihen im letzten Quartal 2020 wurden Staatsanleihen im ersten Quartal 2021 abverkauft. Dabei schafften die Investments in die sogenannte Peripherie zwar einen deutlich positiven Performancebeitrag, der allerdings von soliden Investments in Kernstaatsanleihen überkompensiert wurde.

In diesem Umfeld wurde die Quote italienischer Staatsanleihen angehoben und dadurch das Bonitätsrisiko erhöht. Im Gegenzug wurden u.a. sämtliche französische und griechische Emissionen verkauft, um künftig den Kriterien des „Österreichischen Umweltzeichens“ zu entsprechen. Vor allem durch den breit diversifizierten Zukauf von Emissionen mit einer Restlaufzeit von über 10 Jahren wurde die Duration im Berichtszeitraum um ein Jahr angehoben. Frankreich und Österreich wurden im Berichtszeitraum hingegen stark reduziert. Gleichzeitig wurde die Duration des Gesamtfonds um etwa ein Jahr erhöht. Der Fokus liegt bei sechs- bis acht-jährigen Anleihen.

**Fondsmanagement**  
Sparkasse OÖ KAG

## Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 30.09.2020	per 31.03.2021
Fondsvermögen gesamt	77.042.074,39	<b>71.587.154,46</b>
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	113,97	<b>111,78</b>
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	143,89	<b>141,62</b>
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	100,53	<b>98,98</b>
Errechneter Wert je IT01 Ausschüttungsanteil	10.322,23	<b>10.156,62</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Ausschüttungsanteile	53.953,047	<b>49.567,728</b>
Thesaurierungsanteile	461.475,839	<b>430.664,882</b>
Thesaurierungsanteile DV	2.182,285	<b>2.947,495</b>
IT01 Ausschüttungsanteile	414,000	<b>469,000</b>
Wertveränderung für das erste Halbjahr je Ausschüttungsanteil		<b>-1,06%</b>
Wertveränderung für das erste Halbjahr je Thesaurierungsanteil		<b>-1,06%</b>
Wertveränderung für das erste Halbjahr je Ausschüttungsanteil IT01		<b>-1,03%</b>
Wertveränderung für das erste Halbjahr je Thesaurierungsanteil DV		<b>-0,98%</b>

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

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

## Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

**Veränderung:** 01.10.2020 bis 31.03.2021

### Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-5,07 %	Spanien	-0,80 %
Japan	-4,99 %	Portugal	0,24 %
UK	-0,08 %	Schweden	0,02 %
Euroland	-1,26 %	Norwegen	5,67 %
Deutschland	-2,18 %	Polen	-3,54 %
Frankreich	-2,55 %	Südafrika	18,24 %
Italien	1,53 %	Neuseeland	-2,37 %
Niederlande	-2,43 %	Australien	1,39 %
Österreich	-3,44 %	Kanada	0,82 %

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

Global Treasury Index	-2,61 %	Emerging Markets	0,27 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	1,15 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-2,00 %

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

USA / Dow Jones	18,52 %	Italien / MIB Index	29,31 %
S&P 500 Index	17,47 %	Spanien / IBEX 35	27,48 %
Nasdaq Composite	16,91 %	Frankreich / CAC 40	25,77 %
Japan / NIKKEI 225	20,05 %	Niederlande / AEX	27,12 %
UK / FTSE 100	22,17 %	Österreich / ATX	50,01 %
DAX Index	17,89 %	Kanada / TSX Composite Index	22,13 %
EURO Stoxx 50 € PR	22,70 %	Schweiz / SMI	5,18 %
Weltaktienindex Morgan St.	18,10 %	Emerging Markets Index M. S.	21,31 %

### Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	0,15 %	Ungarische Forint	-0,91 %
Japanischer Yen	-4,54 %	Polnische Zloty	-3,25 %
Pfund Sterling	7,08 %	Tschechische Krone	2,78 %
Schweizer Franken	-2,47 %	Kanadischer Dollar	5,95 %
Norwegische Krone	8,95 %	Australischer Dollar	5,91 %
Dänische Krone	0,06 %	Neuseeland Dollar	5,42 %
Schwedische Krone	2,26 %	Südafrikanischer Rand	12,58 %

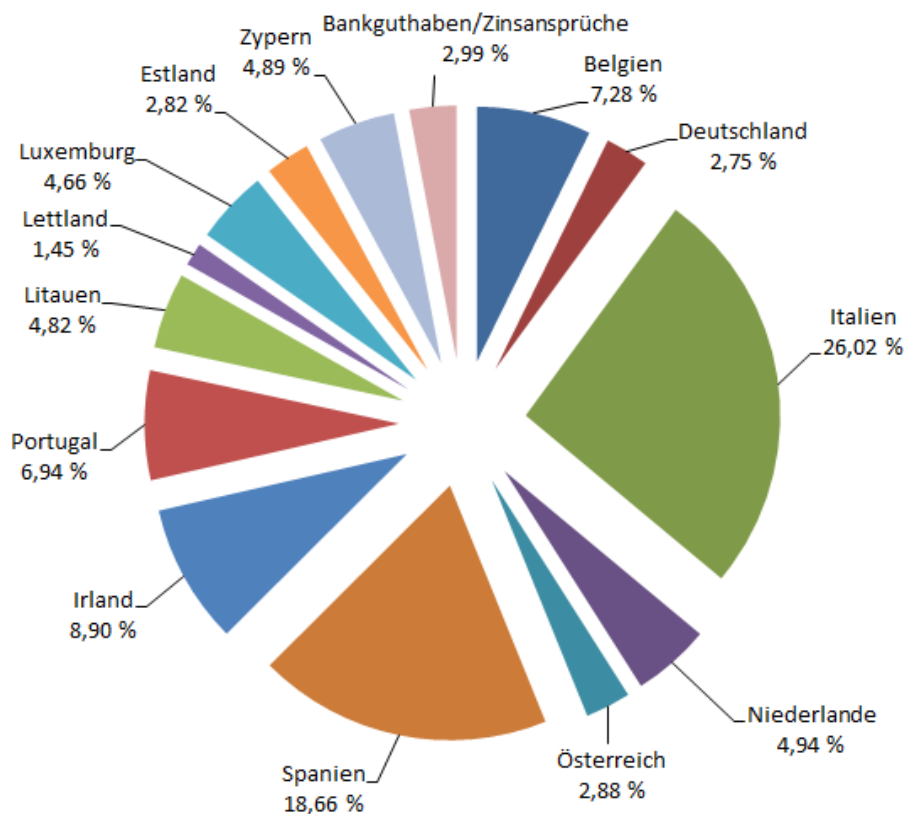
Gold/Unze in USD	-10,40 %	Ölpreis / Brent in USD	55,24 %
------------------	----------	------------------------	---------



## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	30. September 2020		31. März 2021	
	Mio. EUR	%	Mio. EUR	%
<b>Anleihen nach Emissionsland</b>				
Belgien	5,99	7,77	4,52	7,28
Deutschland	2,64	3,43	1,97	2,75
Frankreich	2,48	3,22	--	--
Italien	15,14	19,64	17,14	26,02
Niederlande	3,60	4,68	3,53	4,94
Österreich	3,05	3,96	2,06	2,88
Spanien	7,58	9,83	12,82	18,66
Irland	4,94	6,41	5,75	8,90
Slowakei	3,01	3,91	--	--
Slowenien	5,03	6,53	--	--
Portugal	4,01	5,21	4,74	6,94
Litauen	2,71	3,52	3,34	4,82
Finnland	6,54	8,49	--	--
Lettland	1,04	1,35	1,04	1,45
Griechenland	3,08	4,00	--	--
Luxemburg	3,40	4,41	3,34	4,66
Estland	0,41	0,53	2,02	2,82
Zypern			3,50	4,89
Wertpapiere	74,65	96,89	65,77	97,01
Bankguthaben/Zinsansprüche	2,39	3,11	2,14	2,99
<b>Fondsvermögen</b>	<b>77,04</b>	<b>100,00</b>	<b>67,91</b>	<b>100,00</b>

Geringfügige Abweichungen sind aufgrund von Rundungsdifferenzen möglich.



## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BUNDANL.V.12/44	DE0001135481	2,500	200	0	200	155,014	310.028,00	0,43
BUNDANL.V.14/46	DE0001102341	2,500	0	0	300	158,238	474.714,00	0,66
BUNDANL.V.17/48	DE0001102432	1,250	0	0	300	127,417	382.251,00	0,53
BUNDANL.V.18/28	DE0001102440	0,500	0	0	200	107,212	214.424,00	0,30
BUNDANL.V.18/28	DE0001102457	0,250	0	0	100	105,583	105.583,00	0,15
BUNDANL.V.19/50	DE0001102481	0,000	0	0	300	92,785	278.355,00	0,39
BUNDANL.V.20/30	DE0001102499	0,000	200	0	200	103,381	206.762,00	0,29
Summe Emissionsland Deutschland							1.972.117,00	2,75
<b>Emissionsland Estland</b>								
ESTLAND 20/30	XS2181347183	0,125	1.600	0	2.000	100,805	2.016.100,00	2,82
Summe Emissionsland Estland							2.016.100,00	2,82
<b>Emissionsland Irland</b>								
IRLAND 09-25	IE00B4TV0D44	5,400	0	0	200	123,671	247.342,00	0,35
IRLAND 19/29	IE00BH3SQ895	1,100	500	0	500	110,391	551.955,00	0,77
IRLAND 20/35	IE00BKFCV345	0,400	200	0	200	101,947	203.894,00	0,28
IRLAND 2024	IE00B6X95T99	3,400	0	200	300	111,864	335.592,00	0,47
IRLAND 2026	IE00BV8C9418	1,000	0	0	1.600	107,584	1.721.344,00	2,40
IRLAND 2028	IE00BDHDP44	0,900	0	0	1.500	108,512	1.627.680,00	2,27
IRLAND 2030	IE00BJ38CR43	2,400	0	0	500	122,936	614.680,00	0,86
IRLAND 2033	IE00BFZRPZ02	1,300	500	0	500	113,929	569.645,00	0,80
IRLAND 21/31	IE00BMQ5JL65	0,000	500	0	500	99,444	497.220,00	0,69
Summe Emissionsland Irland							6.369.352,00	8,90
<b>Emissionsland Österreich</b>								
AUSTRIA 17/2117 MTN	AT0000A1XML2	2,100	50	0	50	175,481	87.740,50	0,12
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	0	0	1.200	107,810	1.293.720,00	1,81
OESTERR. 14/24	AT0000A185T1	1,650	0	400	200	108,181	216.362,00	0,30
OESTERREICH 19/29 MTN	AT0000A269M8	0,500	0	800	200	106,154	212.308,00	0,30
OESTERREICH 20/2120 MTN	AT0000A2HLC4	0,850	50	0	50	97,641	48.820,50	0,07
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	200	0	200	101,450	202.900,00	0,28
Summe Emissionsland Österreich							2.061.851,00	2,88
Summe Anleihen auf Euro lautend							12.419.420,00	17,35
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							12.419.420,00	17,35

## In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

## Anleihen auf Euro lautend

## Emissionsland Belgien

BELGIQUE 12-32	BE0000326356	4,000	0	0	200	144,320	288.640,00	0,40
BELGIQUE 14-24 72	BE0000332412	2,600	0	200	300	110,529	331.587,00	0,46
BELGIQUE 14-34 73	BE0000333428	3,000	0	0	230	137,122	315.380,60	0,44
BELGIQUE 15/31 75	BE0000335449	1,000	0	0	500	110,695	553.475,00	0,77
BELGIQUE 15/38 76	BE0000336454	1,900	0	0	200	124,939	249.878,00	0,35
BELGIQUE 16/26 77	BE0000337460	1,000	0	0	500	107,913	539.565,00	0,75
BELGIQUE 16/47 78	BE0000338476	1,600	0	0	200	120,729	241.458,00	0,34
BELGIQUE 16/66 80	BE0000340498	2,150	0	0	200	144,490	288.980,00	0,40
BELGIQUE 17/37 84	BE0000344532	1,450	0	0	200	117,062	234.124,00	0,33
BELGIQUE 17/57 83	BE0000343526	2,250	0	0	200	143,534	287.068,00	0,40
BELGIQUE 18/28 85	BE0000345547	0,800	0	0	200	108,218	216.436,00	0,30
BELGIQUE 18/33 86	BE0000346552	1,250	0	0	200	114,087	228.174,00	0,32
BELGIQUE 19/29	BE0000347568	0,900	0	500	500	109,265	546.325,00	0,76
BELGIQUE 19/50	BE0000348574	1,700	0	0	200	124,010	248.020,00	0,35
BELGIQUE 20/27	BE0000351602	0,000	100	0	100	102,464	102.464,00	0,14
BELGIQUE 20/30	BE0000349580	0,100	0	0	200	102,042	204.084,00	0,29
BELGIQUE 20/40	BE0000350596	0,400	0	0	200	98,002	196.004,00	0,27
BELGIQUE 98-28 31	BE0000291972	5,500	100	0	100	141,630	141.630,00	0,20
Summe Emissionsland Belgien							5.213.292,60	7,28

## Emissionsland Italien

B.T.P. 05-37	IT0003934657	4,000	200	0	200	141,346	282.692,00	0,39
B.T.P. 07-39	IT0004286966	5,000	200	0	200	161,326	322.652,00	0,45
B.T.P. 09-40	IT0004532559	5,000	200	0	200	162,867	325.734,00	0,46
B.T.P. 12-22	IT0004801541	5,500	200	0	200	108,274	216.548,00	0,30
B.T.P. 12-22	IT0004848831	5,500	200	0	200	109,238	218.476,00	0,31
B.T.P. 13-24	IT0004953417	4,500	0	900	200	113,856	227.712,00	0,32
B.T.P. 13-44	IT0004923998	4,750	200	0	200	164,611	329.222,00	0,46
B.T.P. 14-24	IT0005001547	3,750	0	0	1.000	113,493	1.134.930,00	1,59
B.T.P. 14-24	IT0005045270	2,500	0	0	1.100	109,735	1.207.085,00	1,69
B.T.P. 14-30	IT0005024234	3,500	0	0	900	125,736	1.131.624,00	1,58
B.T.P. 15-25	IT0005090318	1,500	0	0	600	106,650	639.900,00	0,89
B.T.P. 15-32	IT0005094088	1,650	0	0	500	109,392	546.960,00	0,76
B.T.P. 15-46	IT0005083057	3,250	200	0	200	135,767	271.534,00	0,38
B.T.P. 16-26	IT0005210650	1,250	0	0	1.700	106,398	1.808.766,00	2,53
B.T.P. 16-36	IT0005177909	2,250	200	0	200	116,534	233.068,00	0,33
B.T.P. 16-47	IT0005162828	2,700	200	0	200	124,260	248.520,00	0,35
B.T.P. 16-67	IT0005217390	2,800	200	0	200	125,002	250.004,00	0,35
B.T.P. 17-27	IT0005274805	2,050	0	0	1.000	111,517	1.115.170,00	1,56
B.T.P. 17-48	IT0005273013	3,450	200	0	200	141,075	282.150,00	0,39
B.T.P. 18-28	IT0005340929	2,800	0	0	1.000	118,159	1.181.590,00	1,65
B.T.P. 18-38	IT0005321325	2,950	200	0	200	127,076	254.152,00	0,36
B.T.P. 2031	IT0001444378	6,000	200	0	600	151,991	911.946,00	1,27
B.T.P. 2034 01.08	IT0003535157	5,000	0	0	500	150,571	752.855,00	1,05
C.C.T. 16-23 FLR	IT0005185456	0,173	0	0	1.000	101,130	1.011.300,00	1,41
C.C.T. 17-25 FLR	IT0005311508	0,467	0	1.000	1.000	102,286	1.022.860,00	1,43
ITALIEN 19/27	IT0005390874	0,850	0	0	300	104,054	312.162,00	0,44
ITALIEN 19/29	IT0005365165	3,000	0	0	400	120,645	482.580,00	0,67
ITALIEN 19/30	IT0005383309	1,350	200	0	200	106,998	213.996,00	0,30
ITALIEN 19/35	IT0005358806	3,350	200	0	200	130,363	260.726,00	0,36
ITALIEN 19/40	IT0005377152	3,100	200	0	200	129,905	259.810,00	0,36
ITALIEN 19/49	IT0005363111	3,850	200	0	200	150,852	301.704,00	0,42
ITALIEN 19/50	IT0005398406	2,450	200	0	200	118,742	237.484,00	0,33
ITALIEN 20/30	IT0005403396	0,950	200	0	200	103,258	206.516,00	0,29
ITALIEN 20/30	IT0005413171	1,650	200	0	200	109,516	219.032,00	0,31
ITALIEN 20/36	IT0005402117	1,450	200	0	200	105,361	210.722,00	0,29
Summe Emissionsland Italien							18.632.182,00	26,03

## Emissionsland Lettland

LETTLAND 16/26 MTN	XS1501554874	0,375	0	0	1.000	103,830	1.038.300,00	1,45
Summe Emissionsland Lettland							1.038.300,00	1,45

**Emissionsland Litauen**

LITAUEN 14-24 MTN	XS1020300288	3,375	0	0	800	111,248	889.984,00	1,24
LITAUEN 14-26 MTN	XS1130139667	2,125	100	0	100	114,423	114.423,00	0,16
LITAUEN 15-25 MTN	XS1310032187	1,250	0	0	1.000	107,803	1.078.030,00	1,51
LITAUEN 15-35 MTN	XS1310032260	2,125	200	0	200	127,050	254.100,00	0,35
LITAUEN 17/27 MTN	XS1619567677	0,950	0	0	300	106,980	320.940,00	0,45
LITAUEN 19/29 MTN	XS2013677864	0,500	0	0	370	104,417	386.342,90	0,54
LITAUEN 20/30 MTN	XS2168038847	0,750	200	0	200	106,703	213.406,00	0,30
LITAUEN 20/50 MTN	XS2210006339	0,500	200	0	200	96,295	192.590,00	0,27
Summe Emissionsland Litauen							3.449.815,90	4,82

**Emissionsland Luxemburg**

GRD-DUCAL LUX. 13/28	LU0905090048	2,250	0	0	1.000	117,992	1.179.920,00	1,65
GRD-DUCAL LUX. 17/27	LU1556942974	0,625	0	0	500	105,951	529.755,00	0,74
LUXEMBURG 19/26	LU2076841712	0,000	0	0	1.000	102,350	1.023.500,00	1,43
LUXEMBURG 20/25	LU2161837203	0,000	0	0	200	102,249	204.498,00	0,29
LUXEMBURG 20/30	LU2162831981	0,000	0	0	200	101,260	202.520,00	0,28
LUXEMBURG 20/32	LU2228213398	0,000	0	0	200	99,390	198.780,00	0,28
Summe Emissionsland Luxemburg							3.338.973,00	4,66

**Emissionsland Niederlande**

NEDERLD 05-37	NL0000102234	4,000	0	0	300	162,170	486.510,00	0,68
NEDERLD 12-33	NL0010071189	2,500	1.000	0	1.000	130,855	1.308.550,00	1,83
NEDERLD 14-47	NL0010721999	2,750	0	0	300	162,958	488.874,00	0,68
NEDERLD 19/29	NL0013332430	0,250	0	0	300	104,749	314.247,00	0,44
NEDERLD 19/40	NL0013552060	0,500	0	0	300	106,182	318.546,00	0,44
NEDERLD 20/30	NL0014555419	0,000	0	0	200	102,238	204.476,00	0,29
NEDERLD 98-28 1-3	NL0000102317	5,500	0	0	100	140,925	140.925,00	0,20
NIEDERLANDE 20/52	NL0015614579	0,000	0	0	300	90,366	271.098,00	0,38
Summe Emissionsland Niederlande							3.533.226,00	4,94

**Emissionsland Portugal**

PORTUGAL 06-37	PTOTE50E0007	4,100	200	0	200	151,953	303.906,00	0,42
PORTUGAL 14-30	PTOTEROE0014	3,875	0	0	500	132,831	664.155,00	0,93
PORTUGAL 15-25	PTOTEKOE0011	2,875	200	0	200	114,822	229.644,00	0,32
PORTUGAL 18-28	PTOTEV0E0018	2,125	0	0	1.900	116,231	2.208.389,00	3,08
PORTUGAL 18-34	PTOTEW0E0017	2,250	0	0	500	121,872	609.360,00	0,85
PORTUGAL 19/29	PTOTEX0E0024	1,950	200	0	200	115,397	230.794,00	0,32
PORTUGAL 20/30	PTOTEL0E0028	0,475	0	0	500	102,364	511.820,00	0,71
PORTUGAL 20/35	PTOTEN0E0034	0,900	200	0	200	103,613	207.226,00	0,29
Summe Emissionsland Portugal							4.965.294,00	6,94

**Emissionsland Spanien**

SPANIEN 01-32	30.07	ES0000012411	5,750	500	0	500	159,272	796.360,00	1,11
SPANIEN 05-37		ES0000012932	4,200	200	0	200	151,952	303.904,00	0,42
SPANIEN 13-23		ES00000123X3	4,400	0	200	100	112,695	112.695,00	0,16
SPANIEN 13-28		ES00000124C5	5,150	4.250	0	4.250	138,596	5.890.330,00	8,23
SPANIEN 14-24		ES00000126B2	2,750	0	1.300	200	111,405	222.810,00	0,31
SPANIEN 15-25		ES00000126Z1	1,600	0	500	500	108,084	540.420,00	0,75
SPANIEN 15-30		ES00000127A2	1,950	200	0	200	115,838	231.676,00	0,32
SPANIEN 16-26		ES00000127Z9	1,950	0	0	1.000	111,334	1.113.340,00	1,56
SPANIEN 16-26		ES00000128H5	1,300	0	0	800	108,556	868.448,00	1,21
SPANIEN 17-27		ES0000012A89	1,450	0	0	300	110,057	330.171,00	0,46
SPANIEN 17-33		ES00000128Q6	2,350	500	0	500	121,841	609.205,00	0,85
SPANIEN 18-28		ES0000012B39	1,400	0	800	200	110,033	220.066,00	0,31
SPANIEN 18-48		ES0000012B47	2,700	200	0	200	135,162	270.324,00	0,38
SPANIEN 19/29		ES0000012F43	0,600	200	0	200	103,785	207.570,00	0,29
SPANIEN 20/30		ES0000012F76	0,500	200	0	200	102,587	205.174,00	0,29
SPANIEN 20/30		ES0000012G34	1,250	200	0	200	109,209	218.418,00	0,31
SPANIEN 21/31		ES0000012H41	0,100	500	0	500	97,681	488.405,00	0,68
SPANIEN 99-29 1-2	31.01	ES0000011868	6,000	500	0	500	146,325	731.625,00	1,02
Summe Emissionsland Spanien							13.360.941,00	18,66	

**Emissionsland Zypern**

ZYPERN 15/25 MTN	XS1314321941	4,250	400	0	400	119,880	479.520,00	0,67
ZYPERN 17/24 MTN	XS1637276848	2,750	200	0	200	109,360	218.720,00	0,31
ZYPERN 18/28 MTN	XS1883942648	2,375	500	0	500	116,500	582.500,00	0,81
ZYPERN 19/34 MTN	XS1956050923	2,750	500	0	500	126,450	632.250,00	0,88
ZYPERN 20/27 MTN	XS2157184255	1,500	500	0	500	108,495	542.475,00	0,76
ZYPERN 20/30 MTN	XS2105095777	0,625	500	0	500	102,460	512.300,00	0,72
ZYPERN 20/40 MTN	XS2105097393	1,250	500	0	500	105,920	529.600,00	0,74
Summe Emissionsland Zypern							3.497.365,00	4,89
Summe Anleihen auf Euro lautend							57.029.389,50	79,66
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							57.029.389,50	79,66

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	69.448.809,50	97,01
Bankguthaben	1.666.645,73	2,33
Zinsenansprüche	471.705,38	0,66
Sonstige Abgrenzungen	-6,15	0,00
Fondsvermögen	71.587.154,46	100,00

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000497672	Stück	49.567,728
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000497672	EUR	111,78
Umlaufende IT-Anteile	AT0000A2D7Y4	Stück	469,000
Anteilswert IT-Anteile	AT0000A2D7Y4	EUR	10.156,62
Umlaufende DV-Anteile	AT0000A294A1	Stück	2.947,495
Anteilswert DV-Anteile	AT0000A294A1	EUR	98,98
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000497680	Stück	430.664,882
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000497680	EUR	141,62

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****Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

BUNDANL.V.14/24	DE0001102358	1,500	0	1.000
-----------------	--------------	-------	---	-------

**Emissionsland Griechenland**

GRIECHENLAND 17-28	GR0124034688	3,750	0	1.600
GRIECHENLAND 19/29	GR0124035693	3,875	0	500
GRIECHENLAND 20/30	GR0124036709	1,500	0	500

**Emissionsland Irland**

IRLAND 2023	IE00B4S3JD47	3,900	0	100
-------------	--------------	-------	---	-----

**Emissionsland Slowenien**

SLOWENIEN 14-22	SI0002103453	2,250	0	820
SLOWENIEN 17-27	SI0002103685	1,250	0	1.000

**In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere****Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Finnland**

FINLD 09-25	FI4000006176	4,000	0	1.000
FINLD 15-25	FI4000167317	0,875	0	500
FINLD 15-31	FI4000148630	0,750	0	500
FINLD 16-23	FI4000219787	0,000	0	500
FINLD 17-27	FI4000278551	0,500	0	1.000
FINLD 18-34	FI4000306758	1,125	0	1.000
FINNLD 19/24	FI4000391529	0,000	0	1.000
FINNLD 19/29	FI4000369467	0,500	0	400
FINNLD 20/30	FI4000441878	0,000	200	200

**Emissionsland Frankreich**

FRANKREICH 20/30 O.A.T.	FR0013516549	0,000	300	300
REP. FSE 01-32 O.A.T.	FR0000187635	5,750	100	100
REP. FSE 14-24 O.A.T.	FR0011962398	1,750	0	100
REP. FSE 14-30 O.A.T.	FR0011883966	2,500	200	400
REP. FSE 15-25 O.A.T.	FR0012517027	0,500	0	100
REP. FSE 15-31 O.A.T.	FR0012993103	1,500	100	100
REP. FSE 16-26 O.A.T.	FR0013131877	0,500	0	1.000
REP. FSE 16-26 O.A.T.	FR0013200813	0,250	0	500
REP. FSE 17-27 O.A.T.	FR0013250560	1,000	0	100
REP. FSE 17-28 O.A.T.	FR0013286192	0,750	0	100
REP. FSE 18-24 O.A.T.	FR0013344751	0,000	0	200

**Emissionsland Niederlande**

NEDERLD 12-22	NL0010060257	2,250	0	200
NEDERLD 15-25	NL0011220108	0,250	0	1.000

**Emissionsland Slowakei**

SLOWAKEI 15-27	SK4120010430	1,375	0	1.500
SLOWAKEI 16-31	SK4120011420	1,625	0	200
SLOWAKEI 17/37 MTN	SK4120012691	1,875	0	200
SLOWAKEI 17-47	SK4120013400	2,000	0	200
SLOWAKEI 18-68	SK4120014184	2,250	0	200
SLOWAKEI 19/30	SK4120015173	0,750	200	200
SLOWAKEI 20/30	SK4000017059	1,000	0	200
SLOWAKEI 20/32	SK4000017166	1,000	200	200

**Emissionsland Slowenien**

SLOWENIEN 16-32	SI0002103602	2,250	200	200
SLOWENIEN 18-28	SI0002103776	1,000	0	2.600
SLOWENIEN 20/30	SI0002103966	0,275	0	250
SLOWENIEN 20/30	SI0002103990	0,875	200	200

**Emissionsland Spanien**

SPANIEN 18-23	ES0000012B62	0,350	0	1.000
---------------	--------------	-------	---	-------

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

<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13 4020 Linz <a href="http://www.s-fonds.at">www.s-fonds.at</a> Firmenbuchnummer: FN87231g
<b>Geschäftsführung:</b>	Walter Lenczuk Mag. Klaus Auer
<b>Prokuristen:</b>	Mag. Wolfgang Floimayr Klaus Frühwirth, MBA
<b>Stammkapital:</b>	727.000,- Euro
<b>Gesellschafter:</b>	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
<b>Aufsichtsrat:</b>	Mag. Christian Stöbich, Vorsitzender (Linz) Mag. Manfred Stadlinger (Linz), Vors. Stv. Mag. Elisabeth Huber (Linz) Dr. Franz Gschiegl (Wien) Mag. Thomas Pointner (Linz) Mag. Dr. Thomas Schweiger (Linz)
<b>Staatskommissäre:</b>	Mag. Benedikt Gamillscheg Ministerialrat Dr. Franz Rabitsch
<b>Depotbank/Verwahrstelle:</b>	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
<b>Abschlussprüfer:</b>	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz