

# Halbjahresbericht 2020

## Master s Best-Invest C

Miteigentumsfonds gemäß InvFG iVm AIFMG

**1. Juni 2020 bis 30. November 2020**

ISIN: (T) AT0000745187

Kapitalanlagegesellschaft  
**SPARKASSE**   
Oberösterreich

# 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 BlueChip-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>Trend s Best-Invest</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>Tätigkeitsbericht</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 30. November 2020</b>	<b>10</b>
<b>Geschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.</b>	<b>12</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.

Der Master s Best-Invest C investiert überwiegend in andere 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. Investmentfonds 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 **Master s Best-Invest C** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) in Verbindung mit Alternative Investmentfonds Manager Gesetz (AIFMG) – für das Halbjahr **1. Juni 2020 bis 30. November 2020** 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 thesaurierend	02.05.2000	AT0000745187

## Fondscharakteristik

<b>Fondswährung:</b>	EUR
<b>Rechnungsjahr:</b>	<b>01.06. – 31.05.</b>
<b>Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wieder- veranlagungstag:</b>	01.08.
<b>Verwaltungsgebühr:</b>	bis zu 1,36 % p.a.*
<b>Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:</b>	Commitment-Ansatz (laut 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>Verwaltungsgesellschaft:</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.

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

**Master s Best-Invest C** ist ein gemischter Strategiefonds, der durch die Veranlagung in Aktien- und Anleihefonds eine breite Streuung bietet. Dieser Fonds veranlagt mindestens 35 % bis zu maximal 50 % des Fondsvermögens in internationale Aktienfonds und mindestens 50 % in internationale Rentenfonds.

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

Der **Master s Best-Invest C** investiert überwiegend in andere Investmentfonds.

## Tätigkeitsbericht

Der abgelaufene Berichtszeitraum war geprägt von einer äußerst erfreulichen Wertentwicklung am internationalen Finanzmarkt. Von dieser Entwicklung konnte auch der Fonds profitieren. Das alles dominierende Thema war die Corona-Pandemie. Auch wenn durch zahlreiche Lockdowns zur Bekämpfung der Corona-Pandemie die Weltwirtschaft enorme Einbußen hinnehmen musste, konnte der Aktienmarkt nach dem Tief Ende März eine unvergleichliche Aufholjagd verzeichnen. Die lockere Geldpolitik der Notenbank befeuerte die Aktienmärkte. Die Nachrichten bezüglich wirksamer Impfstoffe beflügelte die Märkte weiter.

Zweites wesentliches marktbewegende Thema war die US-Präsidenten Wahl. Der Ausgang der Wahl lässt viele Finanzmarktteilnehmer auf ein politisch ruhigeres Fahrwasser in der Zukunft hoffen.

Wir haben in diesem Umfeld innerhalb unserer Aktienquote die Regionen Nordamerika, Europa und Japan über weite Teile des Berichtszeitraums neutral zum Vergleichsmarkt positioniert. Aus Angst vor weiteren Lockdowns in Europa hatten wir Europa zu Gunsten von Amerika vorübergehend reduziert. Mit dem Aufkommen der positiven Nachrichten bezüglich wirksamer Impfstoffe haben wir die europäische Untergewichtung wieder rückgeführt. Wir haben während des gesamten Berichtszeitraums unsere Emerging Markets Quote unverändert bei ca. 10 % gehalten.

Innerhalb der Anleihequote haben wir auf Sonderchancen wie Unternehmens-, High Yield- und Emerging Marketsanleihen gesetzt, auch wenn wir sie im Zuge der Corona-Pandemie etwas reduziert haben. Unsere Veranlagung in die Sonderchancen konnte einen positiven Performancebeitrag liefern. Innerhalb der Staatsanleiheveranlagung hatten wir das Zinsänderungsrisiko während des gesamten Berichtszeitraums unterhalb des Gesamtmarktes positioniert.

Die Aktienquote wird bei 45 % gehalten.

**Fondsmanagement**  
Sparkasse OÖ KAG

## Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 31.05.2020	per 30.11.2020
Fondsvermögen gesamt	73.241.253,78	<b>81.939.784,20</b>
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	129,87	<b>138,48</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Thesaurierungsanteile	563.955,810	<b>591.717,667</b>
Wertveränderung für das erste Halbjahr*		<b>6,93 %</b>
*unter Berücksichtigung der Ausschüttung/Auszahlung (OeKB-Methode)		

## 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.

## Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.06.2020 bis 30.11.2020

### Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-7,04 %	Spanien	4,02 %
Japan	-4,27 %	Portugal	3,56 %
UK	-2,61 %	Schweden	2,74 %
Euroland	4,06 %	Norwegen	0,07 %
Deutschland	1,58 %	Polen	-0,46 %
Frankreich	3,34 %	Südafrika	8,75 %
Italien	7,36 %	Neuseeland	3,98 %
Niederlande	2,28 %	Australien	1,82 %
Österreich	3,67 %	Kanada	-2,42 %

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

Global Treasury Index	-2,24 %	JP Morgan Emerging Markets	1,22 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	5,37 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-1,10 %

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

USA / Dow Jones	8,30 %	Italien / MIB Index	19,10 %
S&P 500 Index	10,33 %	Spanien / IBEX 35	11,85 %
Nasdaq Composite	18,88 %	Frankreich / CAC 40	15,87 %
Japan / NIKKEI 225	15,06 %	Niederlande / AEX	12,32 %
UK / FTSE 100	1,35 %	Österreich / ATX	10,16 %
DAX Index	10,56 %	Kanada / TSX Composite Index	10,06 %
EURO Stoxx 50 € PR	13,47 %	Schweiz / SMI	4,51 %
Weltaktienindex Morgan St.	11,12 %	Emerging Markets Index M. S.	17,90 %

### Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-6,63 %	Ungarische Forint	-3,77 %
Japanischer Yen	-3,70 %	Polnische Zloty	-1,69 %
Pfund Sterling	-0,42 %	Tschechische Krone	1,89 %
Schweizer Franken	-1,29 %	Kanadischer Dollar	-2,52 %
Norwegische Krone	1,07 %	Australischer Dollar	0,87 %
Dänische Krone	0,16 %	Neuseeland Dollar	4,13 %
Schwedische Krone	1,98 %	Südafrikanischer Rand	4,84 %

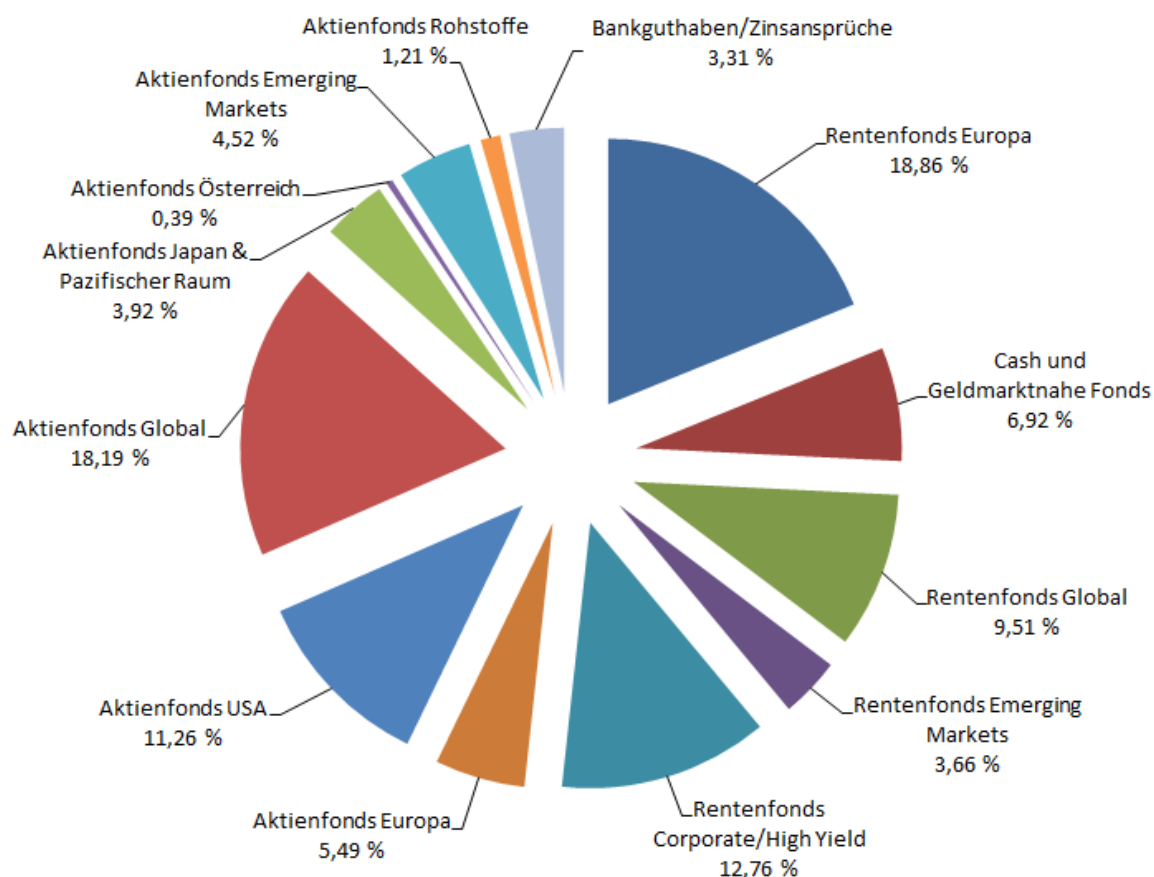
Gold/Unze in USD	2,15 %	Ölpreis / Brent in USD	24,19 %
------------------	--------	------------------------	---------



## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	31. Mai 2020		30. November 2020	
	Mio. EUR	%	Mio. EUR	%
<b>Rentenfonds</b>				
Europa	13,98	19,09	15,46	18,86
Cash und Geldmarktnahe Fonds	5,11	6,98	5,67	6,92
Global	4,45	6,08	7,79	9,51
Emerging Markets	3,59	4,90	3,00	3,66
Corporate/High Yield	9,44	12,89	10,45	12,76
Summe Rentenfonds	36,57	49,94	42,37	51,71
<b>Aktienfonds</b>				
Europa	3,67	5,02	4,50	5,49
USA	8,47	11,55	9,23	11,26
Global	8,74	11,91	14,91	18,19
Japan & Pazifischer Raum	6,16	8,42	3,21	3,92
Österreich	0,20	0,28	0,32	0,39
Emerging Markets	2,77	3,79	3,70	4,52
Rohstoffe	1,07	1,46	0,99	1,21
Summe Aktienfonds	31,08	42,43	36,86	44,98
Wertpapiere	67,65	92,37	79,23	96,69
Bankguthaben/Zinsenansprüche	5,59	7,63	2,71	3,31
<b>Fondsvermögen</b>	<b>73,24</b>	<b>100,00</b>	<b>81,94</b>	<b>100,00</b>

Geringfügige Abweichungen sind aufgrund von Rundungsdifferenzen möglich.



## Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am FV
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					

### Investmentzertifikate

#### Investmentzertifikate auf Euro lautend

##### Emissionsland Irland

METZLER EUROPEAN GROWTH	IE0002921868	1.244	449	9.166	217,0600	1.989.571,96	2,43
Summe						1.989.571,96	2,43

##### Emissionsland Liechtenstein

LGT-LGT SU.BD GL IN.LI.I1	LI0021090100	126	0	1.635	1.285,2000	2.101.302,00	2,56
Summe						2.101.302,00	2,56

##### Emissionsland Luxemburg

BGF-WORLD GOLD N.D2 EO	LU0252963623	1.599	2.757	8.509	37,5100	319.172,59	0,39
BGF-WORLD MINING N.D2EO	LU0252963383	0	0	8.325	45,2600	376.789,50	0,46
FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	LU0345362361	0	0	25.570	30,4400	778.350,80	0,95
FID.FDS-SU.EU.EQ.Y ACC EO	LU0318939419	39.759	37.021	77.457	16,2800	1.260.999,96	1,54
GSF-EM.MKTS DEBT I EO AH	LU0242506524	0	16.040	36.927	21,2200	783.590,94	0,96
MAND.FD-M.UNIQ.S.+M.C.E.G	LU0489687599	4	0	54	17.297,6200	934.071,48	1,14
MULTIP.-KON.GD EQ.CCEO	LU1425270227	0	576	1.564	189,9800	297.128,72	0,36
NORDEA 1-EUR.H.YLD BI-EUR	LU0141799097	0	1.695	43.649	38,9400	1.699.692,06	2,07
T. ROWE PR.-JAP.EQ. I EUR	LU0230817925	11.105	5.122	117.681	20,6500	2.430.112,65	2,97
THR.L-GL.E.M.S.-T.IN.IEH	LU0329574395	0	13.693	84.791	17,4975	1.483.630,52	1,81
UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	LU0569863755	557	0	3.986	166,8000	664.864,80	0,81
Summe						11.028.404,02	13,46

##### Emissionsland Österreich

ALLIANZ PIMCO CORPORATE T	AT0000706502	0	0	2.373	82,8500	196.603,05	0,24
AUSTROMUENDELRENT T	AT0000801246	735	0	10.857	135,1600	1.467.432,12	1,79
AUSTRORENT T	AT0000859806	1.188	0	15.470	121,9300	1.886.257,10	2,30
BARRESERVE T	AT0000952486	2.291	0	21.658	96,7300	2.094.978,34	2,56
BUSINESSBOND T	AT0000723168	577	298	13.394	142,5000	1.908.645,00	2,33
CLASSICBOND T	AT0000497680	4.460	901	56.177	145,5200	8.174.877,04	9,98
ERSTE BD USA COR.R01TEO	AT0000675772	398	0	10.463	166,2700	1.739.683,01	2,12
ERSTE BOND COMBIRENT T	AT0000812912	7.975	0	117.993	33,3600	3.936.246,48	4,80
ERSTE RES.CORP.T	AT0000676846	1.153	0	11.767	127,1000	1.495.585,70	1,83
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307	79	0	824	1.268,3000	1.045.079,20	1,28
EUROPLUS 50 T	AT0000802400	727	0	3.332	94,5500	315.040,60	0,38
INTERBOND T	AT0000859822	9.450	709	28.420	119,0800	3.384.253,60	4,13
INTERSTOCK T	AT0000859848	1.613	592	13.854	281,3900	3.898.377,06	4,76
S EMERGING T	AT0000A0K1H5	3.516	0	31.270	118,3700	3.701.429,90	4,52
S ETHIKAKTIEN T	AT0000681168	771	0	6.560	166,8100	1.094.273,60	1,34
S ETHIKBOND T	AT0000681184	1.043	0	16.723	137,8800	2.305.767,24	2,81
S GENERATION T	AT0000A0JGB6	0	1.504	3.191	247,0400	788.304,64	0,96
S RESERVE T	AT0000A0EOY0	4.888	929	45.800	100,9100	4.621.678,00	5,64
S TOP AKTIENWELT T	AT0000A1L908	1.798	0	8.701	114,3100	994.611,31	1,21
VIENNA STOCK T	AT0000952460	343	0	1.274	249,7100	318.130,54	0,39
Summe						45.367.253,53	55,37
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						60.486.531,51	73,82

#### Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

##### Emissionsland Irland

FID.II-S+P 500 IDX PDLA	IE00BYX5MS15	811.237	0	811.237	6,8935	4.667.998,55	5,70
Summe						4.667.998,55	5,70

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am FV
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
<u>Emissionsland Luxemburg</u>								
ALGER-A.SM.CAP FOCUS IDLC	LU1339879915		63.409	0	63.409	33,0200	1.747.717,18	2,13
BNPP US GROWTH I CAP	LU0823435044		404	237	3.444	546,6100	1.571.389,68	1,92
DWSI-CROCI US DIV. ICDLA	LU1769942589		1.848	0	7.197	260,4000	1.564.356,26	1,91
EDGEW.L SEL.-US S.GR.ICDL	LU0225244705		0	66	156	11.207,2200	1.459.370,88	1,78
G.SACHS-GL.CORE E.I DL CL	LU0236212311		15.994	0	84.905	26,8100	1.900.086,02	2,32
GSF-EM.MKTS DEBT I DL AC	LU0234573185		0	19.625	49.913	17,6000	733.279,47	0,89
JPM-US VALUE FD C ACC	LU0129463179		11.178	0	63.152	33,8800	1.785.968,08	2,18
JPM-US.R.E.I.EQ. IADL	LU0590396015		713	0	5.843	315,3800	1.538.201,45	1,88
UBAM-GL.HIGH YIE.S.ICAPDL	LU0569863243		552	0	4.086	191,2600	652.327,51	0,80
W.B.U.S.SM.MID C.G.JACCDL	LU0995404943		595	317	5.277	255,1800	1.124.027,43	1,37
Summe							14.076.723,96	17,18
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,198							18.744.722,51	22,88
Summe Investmentzertifikate							79.231.254,02	96,69

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	79.231.254,02	96,69
Bankguthaben	2.708.440,36	3,31
Zinsenansprüche	89,82	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>81.939.784,20</b>	<b>100,00</b>

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück	591.717,667
Anteilswert Thesaurierungsanteile	Euro	138,48

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

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
------------------------	------	----------	-------------------	----------------------

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

G.SACHS FDS-US CO.I DL AC	LU0234571999		0	2.620.736
T(L)-AM.SM.COM. 8UDLA	LU1864950800		0	9.311.883

## 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