

# Rechenschaftsbericht 2021

## S-PensionsVorsorge-OÖ

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

**1. Februar 2020 bis 31. Jänner 2021**

ISIN: (VT) AT0000801261

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>Anlagepolitik</b> .....	<b>6</b>
<b>Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte</b> .....	<b>7</b>
<b>Entwicklung des Fonds</b> .....	<b>8</b>
<b>Übersicht über die letzten 3 Rechnungsjahre in EUR</b> .....	<b>9</b>
<b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens</b> .....	<b>10</b>
<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens</b> .....	<b>12</b>
<b>Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2021</b> .....	<b>13</b>
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b> .....	<b>18</b>
<b>Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R)</b> .....	<b>19</b>
<b>Bestätigungsvermerk</b> .....	<b>20</b>
<b>Grundlagen der Besteuerung für den Fonds</b> .....	<b>24</b>
<b>Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011</b> .....	<b>25</b>
<b>Geschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.</b> .....	<b>31</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.

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. 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 Rechenschaftsbericht des **S-PensionsVorsorge-OÖ** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Rechnungsjahr **1. Februar 2020 bis 31. Jänner 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 Rechenschaftsbericht können Sie sich ein Bild von unserer Anlagepolitik und der Situation Ihres Fonds verschaffen. Zudem erhalten Sie Informationen über die Entwicklung der Kapitalmärkte in Bezug auf Ihre Anlage.

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

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

## Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN vollthesaurierend	01.04.1998	AT0000801261

## Fondscharakteristik

<b>Fondswährung:</b>	EUR
<b>Rechnungsjahr:</b>	<b>01.02. – 31.01.</b>
<b>Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:</b>	01.04.
<b>Verwaltungsgebühr:</b>	bis zu 0,96 % 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>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.

## Anlagegrundsatz

**S-PensionsVorsorge-OÖ** ist der privaten Pensionsvorsorge gewidmet. Es wird ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Blue – Chip Aktien und Anleihen guter Bonität angestrebt. Mindestens 30 % des Fondsvolumens müssen jeweils in Aktien und Anleihen investiert sein. Mindestens die Hälfte des Fondsvolumens wird in Wertpapiere von Ausstellern, die ihren Sitz innerhalb der EWR haben, veranlagt.

Gemäß § 76 InvFG können mehr als 35 % des Fondsvolumens in Schuldverschreibungen folgender Mitgliedsstaaten veranlagt werden: Österreich, Deutschland.

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

Nachhaltig geprägt hat das Jahr 2020 das Corona-Virus. Die sich rasch ausbreitende aggressive Infektionskrankheit führte zu weltweiten, monatelangen Ausgangsbeschränkungen und einem Herunterfahren der Wirtschaft. Das Virus entfachte eine beschleunigte Transformation der Wirtschaft, plötzlich wurden Themen wie Digitalisierung und Nachhaltigkeit im Eiltempo vorangetrieben. Vor allem der Dienstleistungsbereich wurde im abgelaufenen Jahr hart getroffen, aber auch bei den weltweiten Lieferketten und der Industrieproduktion kam es im 1. Halbjahr 2020 zu teilweise erheblichen Engpässen. Nur durch das entschiedene Eingreifen der Notenbanken und Nationalstaaten konnte eine längerfristige Kontraktion der Konjunktur abgewendet werden. Der Durchbruch bei den Impfstoffen gegen das grassierende Virus brachte im 4. Quartal 2020 schließlich den positiven Impuls und die Hoffnung, dass sich die Menschheit von der Epidemie in absehbarer Zeit erholen kann. Bereits im Dezember 2020 wurde mit der weltweiten Immunisierung begonnen.

Im Anleihensegment konnten sich im Berichtsjahr Unternehmensanleihen marginal besser als solide Staatsanleihen entwickeln. Die im Fonds hoch gewichteten Staatsanleihen der Kernstaaten lukrierten auf Indexebene eine Performance von knapp einem Prozent. Innerhalb der Unternehmen waren Non-Financials rückblickend zu bevorzugen. Das Eingehen von Risiko wurde dabei in allen Segmenten belohnt. Sowohl schwache Bonitäten, Anleihen der Peripherieländer als auch lange Restlaufzeiten verhalfen auf Indexebene zu einer relativen Outperformance.

Der Aktienteil konnte die im Verlauf der Pandemie erlittenen Verluste im weiteren Verlauf wieder kompensieren. Die Industriesegmente sowie Unternehmen der Reisebranche wurden im Frühjahr zulasten einiger Technologieunternehmen ausgetauscht. Das E-Signature-Unternehmen DocuSign zählte zu den stärksten Titeln im Portfolio. Ebenso im Fonds findet sich der Grafikkarten-Hersteller NVIDIA. Das Unternehmen profitiert von den Treibern wie Rechenzentren, dem E-Gaming sowie dem Trend zur fahrerlosen Mobilität.

Angesichts des niedrigen Zinsniveaus, der Rückkehr zur Normalität und der profitablen Lage bei den Unternehmen gehen wir weiterhin von attraktiven Aktienmärkten aus.

**Fondsmanagement**  
Sparkasse OÖ KAG

## Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.02.2020 bis 31.01.2021

### Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-4,86 %	Spanien	2,29 %
Japan	-6,77 %	Portugal	2,36 %
UK	-0,87 %	Schweden	4,93 %
Euroland	2,01 %	Norwegen	1,46 %
Deutschland	0,57 %	Polen	1,60 %
Frankreich	1,41 %	Südafrika	-3,70 %
Italien	4,18 %	Neuseeland	3,51 %
Niederlande	0,98 %	Australien	4,61 %
Österreich	2,01 %	Kanada	-2,25 %

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

Global Treasury Index	-2,59 %	JP Morgan Emerging Markets	-6,32 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	1,52 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-3,60 %

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

USA / Dow Jones	-3,78 %	Italien / MIB Index	-8,05 %
S&P 500 Index	4,20 %	Spanien / IBEX 35	-17,51 %
Nasdaq Composite	28,46 %	Frankreich / CAC 40	-7,43 %
Japan / NIKKEI 225	13,84 %	Niederlande / AEX	7,55 %
UK / FTSE 100	-15,99 %	Österreich / ATX	-5,05 %
DAX Index	2,97 %	Kanada / TSX Composite Index	-5,65 %
EURO Stoxx 50 € PR	-4,91 %	Schweiz / SMI	-0,64 %
Weltaktienindex Morgan St.	3,17 %	Emerging Markets Index M. S.	14,29 %

### Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-8,87 %	Ungarische Forint	-5,71 %
Japanischer Yen	-5,38 %	Polnische Zloty	-4,97 %
Pfund Sterling	-3,87 %	Tschechische Krone	-3,24 %
Schweizer Franken	-1,13 %	Kanadischer Dollar	-5,24 %
Norwegische Krone	-1,30 %	Australischer Dollar	4,10 %
Dänische Krone	0,47 %	Neuseeland Dollar	1,44 %
Schwedische Krone	5,12 %	Südafrikanischer Rand	-10,53 %

Gold/Unze in USD	17,18 %	Ölpreis / Brent in USD	2,63 %
------------------	---------	------------------------	--------

## Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 31.01.2020	per 31.01.2021
Fondsvermögen gesamt	11.200.914,99	<b>10.584.745,19</b>
Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	164,36	<b>163,47</b>
Thesaurierung in EUR	ab 01.04.2020	ab 01.04.2021
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag je Anteil	15,7272	<b>2,0881</b>
Umlaufende Anteile	per 31.01.2020	per 31.01.2021
Vollthesaurierungsanteile	68.150,000	<b>64.750,000</b>

## Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode je Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages	Vollthesaurierungsanteile
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	164,36
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	163,47
Nettoertrag pro Anteil	-0,89
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in % <sup>1)</sup></b>	<b>-0,54</b>

1) OeKB-Methode

## Graphische Darstellung der Wertentwicklung des abgeschlossenen Rechnungsjahres in %





## Übersicht über die letzten 3 Rechnungsjahre in EUR

### Vollthesaurierungsanteile

Rechnungsjahr	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Wertentwicklung in %*
2018/2019	10.581.048,08	147,27	11,6706	0,37
2019/2020	11.200.914,99	164,36	15,7272	11,60
<b>2020/2021</b>	<b>10.584.745,19</b>	<b>163,47</b>	<b>2,0881</b>	<b>-0,54</b>

\* OeKB-Methode

### Verwendung des Vollthesaurierungsergebnisses: (ISIN: AT0000801261)

Für das Rechnungsjahr 2020/21 wird für 64.750,000 Vollthesaurierungsanteile eine Wiederveranlagung in der Höhe von EUR 2,0881 je Anteil vorgenommen.

Im Hinblick auf § 58 Abs 2 des Investmentfondsgesetzes ist für Vollthesaurierungsanteile keine KEST auszubezahlen.

## Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

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

<b>AT0000801261 Vollthesaurierer EUR</b>	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (68.150,000 Anteile)	164,36
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (64.750,000 Anteile)	163,47
Nettoertrag pro Anteil	-0,89
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr</b>	<b>-0,54 %</b>

## 2. Fondsergebnis

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	82.000,16	
Dividendenerträge	78.051,77	
Sonstige Erträge 7)	<u>0,00</u>	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		160.051,93

##### Sollzinsen

- 0,90

##### Aufwendungen

Vergütung an die KAG	- 99.965,15	
Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung	- 4.914,07	
Publizitätskosten	- 402,15	
Wertpapierdepotgebühren	- 17.685,41	
Depotbankgebühren	0,00	
Kosten für den externen Berater	<u>0,00</u>	
Summe Aufwendungen		- 122.966,78
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds		<u>0,00</u>

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

**37.084,25**

#### Realisiertes Kursergebnis 1) 2)

Realisierte Gewinne 3)	567.785,08	
Realisierte Verluste 4)	<u>- 472.019,15</u>	

#### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**95.765,93**

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**132.850,18**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 6)	<u>- 209.280,98</u>
---	---------------------

#### Ergebnis des Rechnungsjahres 5)

**- 76.430,80**

### c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>2.353,28</u>
--	-----------------

#### Fondsergebnis gesamt

**- 74.077,52**

## 3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres **11.200.914,99**

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen **- 542.092,28**

#### Fondsergebnis gesamt

(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt) **- 74.077,52**

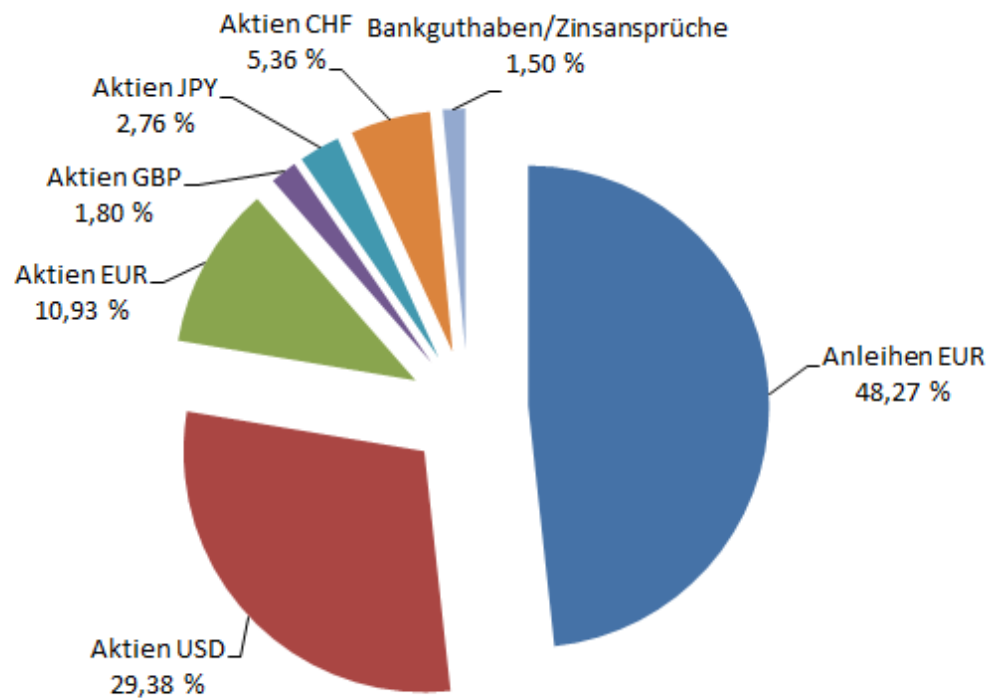
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres **10.584.745,19**

- 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 -113.515,05.
- 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 35.685,76.
- 6) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR -154.415,25 und unrealisierte Verluste EUR -54.865,73.
- 7) Davon Erträge aus Wertpapierleihegeschäften iHv EUR 0,00

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	31. Jänner 2020		31. Jänner 2021	
	Mio. EUR	%	Mio. EUR	%
<b>Anleihen</b>				
Anleihen EUR	5,23	46,77	5,11	48,27
<b>Summe Anleihen</b>	<b>5,23</b>	<b>46,77</b>	<b>5,11</b>	<b>48,27</b>
<b>Aktien lautend auf</b>				
USD	2,87	25,65	3,11	29,38
EUR	1,55	13,81	1,16	10,93
GBP	0,37	3,26	0,19	1,80
JPY	0,40	3,58	0,29	2,76
SEK	0,02	0,19	--	--
CHF	0,29	2,57	0,57	5,36
<b>Summe Aktien</b>	<b>5,50</b>	<b>49,06</b>	<b>5,32</b>	<b>50,23</b>
Wertpapiere	10,73	95,83	10,43	98,50
Bankguthaben/Zinsansprüche	0,47	4,17	0,16	1,50
<b>Fondsvermögen</b>	<b>11,20</b>	<b>100,00</b>	<b>10,59</b>	<b>100,00</b>

Geringfügige Abweichungen sind aufgrund von Rundungsdifferenzen möglich.



## Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2021

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>								
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
ROYAL DUTCH SHELL A EO-07	GB00B03MLX29		1.000	1.500	3.000	13,380	45.415,97	0,43
Summe Emissionsland Niederlande							45.415,97	0,43
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,88383							45.415,97	0,43
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		0	0	400	186,520	74.608,00	0,70
BAYER AG NA O.N.	DE000BAY0017		500	500	1.500	49,915	74.872,50	0,71
E.ON SE NA O.N.	DE000ENAG999		0	0	5.000	8,730	43.650,00	0,41
EVOTEC SE INH O.N.	DE0005664809		0	0	3.000	32,500	97.500,00	0,92
HEIDELBERGCEMENT AG O.N.	DE0006047004		0	400	400	61,020	24.408,00	0,23
MORPHOSYS AG O.N.	DE0006632003		600	0	600	98,860	59.316,00	0,56
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	DE0007664039		600	0	600	156,440	93.864,00	0,89
Summe Emissionsland Deutschland							468.218,50	4,42
<b>Emissionsland Irland</b>								
LINDE PLC EO 0,001	IE00BZ12WP82		250	0	250	202,000	50.500,00	0,48
Summe Emissionsland Irland							50.500,00	0,48
<b>Emissionsland Österreich</b>								
FABASOFT AG	AT0000785407		4.000	3.000	3.000	45,200	135.600,00	1,28
S IMMO AG	AT0000652250		2.000	0	2.000	17,780	35.560,00	0,34
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504		0	0	3.000	21,100	63.300,00	0,60
Summe Emissionsland Österreich							234.460,00	2,22
Summe Aktien auf Euro lautend							753.178,50	7,12
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland USA</b>								
BLACKROCK CL. A DL -,01	US09247X1019		0	0	100	701,260	57.783,45	0,55
Summe Emissionsland USA							57.783,45	0,55
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,21360							57.783,45	0,55
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Belgien</b>								
EUROCLEAR BK 18/23 MTN	BE6305977074	0,500	0	0	100	102,090	102.090,00	0,96
Summe Emissionsland Belgien							102.090,00	0,96
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BUNDANLV.18/28	DE0001102457	0,250	50	0	50	107,103	53.551,50	0,51
DT.PFBR.BANK MTN R25059	DE000A1R06C5	2,375	0	150	50	119,755	59.877,50	0,57
Summe Emissionsland Deutschland							113.429,00	1,07
<b>Emissionsland Estland</b>								
ESTLAND 20/30	XS2181347183	0,125	50	0	50	103,265	51.632,50	0,49
Summe Emissionsland Estland							51.632,50	0,49
<b>Emissionsland Irland</b>								
IRLAND 09-25	IE00B4TV0D44	5,400	70	0	70	125,164	87.614,80	0,83
IRLAND 19/29	IE00BH3SQ895	1,100	50	0	50	112,392	56.196,00	0,53
IRLAND 2026	IE00BV8C9418	1,000	50	0	50	108,462	54.231,00	0,51
IRLAND 2030	IE00BJ38CR43	2,400	70	0	70	125,679	87.975,30	0,83
Summe Emissionsland Irland							286.017,10	2,70
<b>Emissionsland Österreich</b>								
AUSTRIA 12/44 MTN	AT0000A0VRQ6	3,150	0	0	70	172,537	120.775,90	1,14
AUSTRIA 2037 MTN 144A	AT0000A04967	4,150	0	0	180	169,711	305.479,80	2,89
OESTERR. 13/34	AT0000A10683	2,400	0	0	100	135,125	135.125,00	1,28
OESTERR. 97-27 6	AT0000383864	6,250	0	50	180	145,081	261.145,80	2,47
Summe Emissionsland Österreich							822.526,50	7,77

**Emissionsland Slowenien**

SLOWENIEN 17-27	SI0002103685	1,250	70	0	70	110,067	77.046,90	0,73
Summe Emissionsland Slowenien							77.046,90	0,73
Summe Anleihen auf Euro lautend							1.452.742,00	13,72
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							2.309.119,92	21,82

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

LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B0SWJX34	1.000	0	1.000	86,860	98.276,82	0,93
PRUDENTIAL PLC	LS-,05	0	0	3.500	11,725	46.431,44	0,44
Summe Emissionsland Großbritannien						144.708,26	1,37
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,88383						144.708,26	1,37

**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Belgien**

ANHEUSER-BUSCH INBEV	BE0974293251	1.000	0	2.000	51,980	103.960,00	0,98
Summe Emissionsland Belgien						103.960,00	0,98

**Emissionsland Frankreich**

LVMH	EO 0,3	FR0000121014	0	100	200	498,300	99.660,00	0,94
TOTAL S.E.	EO 2,50	FR0000120271	0	0	1.400	34,895	48.853,00	0,46
Summe Emissionsland Frankreich							148.513,00	1,40

**Emissionsland Niederlande**

ASML HOLDING	EO -,09	NL0010273215	0	200	300	439,450	131.835,00	1,25
URW (STAPLED SHS)	EO-,05	FR0013326246	0	0	270	69,500	18.765,00	0,18
Summe Emissionsland Niederlande							150.600,00	1,42
Summe Aktien auf Euro lautend							403.073,00	3,81

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

DAIKIN IND. LTD	JP3481800005	0	400	400	22.105,000	69.594,65	0,66
KDDI CORP.	JP3496400007	0	0	2.500	3.079,000	60.586,38	0,57
SONY CORP.	JP3435000009	0	0	1.500	10.050,000	118.654,07	1,12
TOKYO GAS CO. LTD	JP3573000001	0	0	2.400	2.289,500	43.249,11	0,41
Summe Emissionsland Japan						292.084,21	2,76
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 127,05000						292.084,21	2,76

**Aktien auf Schweizer Franken lautend****Emissionsland Österreich**

AMS AG	AT0000A18XM4	5.000	0	5.000	22,360	103.537,69	0,98
Summe Emissionsland Österreich						103.537,69	0,98

**Emissionsland Schweiz**

BELIMO HOLDING NA	SF 1	CH0001503199	10	0	10	6.870,000	63.622,89	0,60
GIVAUDAN SA NA	SF 10	CH0010645932	20	0	20	3.596,000	66.604,93	0,63
NESTLE NAM.	SF-,10	CH0038863350	0	0	1.000	100,040	92.646,79	0,88
ROCHE HLDG AG GEN.		CH0012032048	0	0	350	307,150	99.557,79	0,94
SIKA AG NAM.	SF 0,01	CH0418792922	300	0	300	242,400	67.345,80	0,64
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10		CH0011075394	0	0	220	356,200	72.572,70	0,69
Summe Emissionsland Schweiz							462.350,90	4,37
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,07980							565.888,59	5,35

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

IHS MARKIT LTD	DL -,01	BMG475671050	1.000	200	800	87,080	57.402,77	0,54
Summe Emissionsland Bermuda							57.402,77	0,54

**Emissionsland Cayman Inseln**

ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8	US01609W1027	500	0	500	253,830	104.577,29	0,99
Summe Emissionsland Cayman Inseln						104.577,29	0,99

**Emissionsland Curacao**

SCHLUMBERGER DL-,01	AN8068571086	0	0	1.300	22,210	23.791,20	0,22
Summe Emissionsland Curacao						23.791,20	0,22

**Emissionsland Irland**

MEDTRONIC PLC DL-,0001	IE00BTN1Y115	0	0	750	111,330	68.801,50	0,65
Summe Emissionsland Irland						68.801,50	0,65

**Emissionsland USA**

ACTIVISION BLIZZARD INC.	US00507V1098	0	0	800	91,000	59.986,82	0,57
ADVANSIX INC. DL-,01	US00773T1016	0	0	28	21,320	491,89	0,00
AKAMAI TECH. DL-,01	US00971T1016	1.000	0	1.000	111,030	91.488,13	0,86
ALPHABET INC. CL C DL-,001	US02079K1079	0	0	50	1.835,740	75.632,00	0,71
ALPHABET INC. CL A DL-,001	US02079K3059	0	0	50	1.827,360	75.286,75	0,71
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	0	0	60	3.206,200	158.513,51	1,50
APPLE INC.	US0378331005	2.000	500	2.000	131,960	217.468,69	2,05
BECTON, DICKINSON DL 1	US0758871091	400	500	400	261,790	86.285,43	0,82
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028	400	0	400	237,840	78.391,56	0,74
DEXCOM INC. DL-,001	US2521311074	200	0	200	374,850	61.774,88	0,58
DOCUSIGN INC DL-,0001	US2561631068	500	0	500	232,890	95.950,07	0,91
ECOLAB INC. DL 1	US2788651006	0	200	200	204,510	33.703,03	0,32
EL ARTS INC. DL-,01	US2855121099	0	0	400	143,200	47.198,42	0,45
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000	0	0	100	739,960	60.972,31	0,58
ESTEE LAUDER COS A DL-,01	US5184391044	300	0	300	236,650	58.499,51	0,55
EXXON MOBIL CORP.	US3023161022	0	0	1.000	44,840	36.947,92	0,35
FACEBOOK INC. A DL-,000006	US30303M1027	0	0	300	258,330	63.858,77	0,60
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	1.200	0	1.200	65,600	64.864,86	0,61
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	100	0	100	747,640	61.605,14	0,58
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	1.000	500	500	163,130	67.209,13	0,63
KKR + CO. INC. O.N.	US48251W1045	2.000	0	2.000	38,950	64.189,19	0,61
MASTERCARD INC. A DL-,0001	US57636Q1040	0	0	400	316,290	104.248,52	0,98
MCDONALDS CORP. DL-,01	US5801351017	0	0	400	207,840	68.503,63	0,65
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	0	200	800	231,960	152.907,05	1,44
NEXTERA ENERGY INC. DL-,01	US65339F1012	800	200	800	80,870	53.309,16	0,50
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	0	0	300	519,590	128.441,83	1,21
PROCTER GAMBLE	US7427181091	0	500	500	128,210	52.822,18	0,50
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	0	0	1.000	87,190	71.844,10	0,68
QUIDEL CORP. DL-,001	US74838J1016	300	0	300	250,970	62.039,39	0,59
RESIDEO TECHN. WI DL-,001	US76118Y1047	0	0	58	23,100	1.103,99	0,01
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	400	0	400	317,000	104.482,53	0,99
SALESFORCE.COM DL-,001	US79466L3024	0	500	400	225,560	74.344,10	0,70
STARBUCKS CORP.	US8552441094	0	0	1.000	96,810	79.770,93	0,75
ULTA BEAUTY DL-,01	US90384S3031	300	300	300	279,760	69.156,23	0,65
VERISK ANALYTICS DL-001	US92345Y1064	700	0	700	183,500	105.842,12	1,00
VISA INC. CL A DL -,0001	US92826C8394	0	200	500	193,250	79.618,49	0,75
WESTINGH. AL. BR. T. DL-,01	US9297401088	0	0	500	74,210	30.574,32	0,29
Summe Emissionsland USA						2.799.326,58	26,45
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,21360						3.053.899,34	28,85

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

BELGIQUE 14-24 72	BE0000332412	2,600	0	150	50	111.300	55.650,00	0,53
BELGIQUE 15/25 74	BE0000334434	0,800	0	100	100	106.500	106.500,00	1,01
BELGIQUE 16/26 77	BE0000337460	1,000	50	0	50	108.820	54.410,00	0,51
BELGIQUE 17/24 82	BE0000342510	0,500	0	150	50	104.450	52.225,00	0,49
BELGIQUE 19/29	BE0000347568	0,900	50	0	50	111.197	55.598,50	0,53
BELGIQUE 20/30	BE0000349580	0,100	50	0	50	104.159	52.079,50	0,49
Summe Emissionsland Belgien							376.463,00	3,56

**Emissionsland Deutschland**

DEUT. BOERSE ANL 18/28	DE000A2LQJ75	1,125	50	0	50	108,745	54.372,50	0,51
DVB BANK MTN.15/21	XS1215290922	0,875	0	0	400	100,240	400.960,00	3,79
Summe Emissionsland Deutschland							<u>455.332,50</u>	<u>4,30</u>

**Emittent Europäische Investitionsbank**

EIB EUR.INV.BK 12/22 FLR	XS0765766703	0,000	0	50	250	100,615	251.537,50	2,38
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							251.537,50	2,38

**Emissionsland Finnland**

FINLD 15-31	FI4000148630	0,750	0	0	200	111,345	222.690,00	2,10
FINLD 17-27	FI4000278551	0,500	50	0	50	107,222	53.611,00	0,51
FINNLD 19/29	FI4000369467	0,500	50	0	50	108,141	54.070,50	0,51
Summe Emissionsland Finnland							330.371,50	3,12

**Emissionsland Frankreich**

REP. FSE 12-27 O.A.T.	FR0011317783	2,750	0	317	83	122,488	101.665,04	0,96
Summe Emissionsland Frankreich							101.665,04	0,96

**Emissionsland Kanada**

TOTAL CAP.CA. 14/22 MTN	XS1111559768	1,125	0	0	300	101,710	305.130,00	2,88
Summe Emissionsland Kanada							305.130,00	2,88

**Emissionsland Luxemburg**

GRD-DUCAL LUX. 13/28	LU0905090048	2,250	0	0	200	119,696	239.392,00	2,26
GRD-DUCAL LUX. 17/27	LU1556942974	0,625	50	0	50	107,016	53.508,00	0,51
LUXEMBURG 19/26	LU2076841712	0,000	50	0	50	103,246	51.623,00	0,49
LUXEMBURG 20/32	LU2228213398	0,000	50	0	50	102,417	51.208,50	0,48
Summe Emissionsland Luxemburg							395.731,50	3,74

**Emissionsland Niederlande**

ALLIANZ FIN. II 13/28 MTN	DE000A1HG1K6	3,000	100	0	100	122,860	122.860,00	1,16
NEDERLD 15-25	NL0011220108	0,250	0	100	100	104,332	104.332,00	0,99
NEDERLD 19/29	NL0013332430	0,250	50	0	50	106,654	53.327,00	0,50
NEDERLD 98-28 1-3	NL0000102317	5,500	50	0	50	143,375	71.687,50	0,68
SHELL INTL F 19/31 MTN	XS2078735276	0,500	100	0	100	102,315	102.315,00	0,97
Summe Emissionsland Niederlande							454.521,50	4,29

**Emissionsland Österreich**

OBEROEST.LBK 16-23	XS1509009483	0,125	0	0	400	101,625	406.500,00	3,84
Summe Emissionsland Österreich							406.500,00	3,84

**Emissionsland Schweden**

NORDEA BK 12/22 MTN	XS0801636902	3,250	0	0	100	105,180	105.180,00	0,99
SVENSK.HDLSB. 11/21 MTN	XS0693812355	4,375	0	100	200	103,480	206.960,00	1,96
Summe Emissionsland Schweden							312.140,00	2,95

**Emissionsland Slowenien**

SLOWENIEN 16-32	SI0002103602	2,250	50	0	50	125,303	62.651,50	0,59
SLOWENIEN 18-28	SI0002103776	1,000	70	0	70	109,307	76.514,90	0,72
SLOWENIEN 19/29	SI0002103842	1,188	50	0	50	111,475	55.737,50	0,53
SLOWENIEN 20/30	SI0002103966	0,275	70	0	70	103,867	72.706,90	0,69
Summe Emissionsland Slowenien							267.610,80	2,53
Summe Anleihen auf Euro lautend							3.657.003,34	34,55
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							8.116.656,74	76,68

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	10.425.776,66	98,50
Bankguthaben	111.044,40	1,05
Dividendenansprüche	460,26	0,00
Zinsenansprüche	47.463,87	0,45
Fondsvermögen	10.584.745,19	100,00

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000801261	Stück	64.750,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000801261	EUR	163,47

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 Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

BASF SE O.N.	DE000BASF111	0	1.000
COVESTRO AG O.N.	DE0006062144	0	1.000
DEUTSCHE EUROSHP NA O.N.	DE0007480204	0	1.500
EVONIK INDUSTRIES NA O.N.	DE000EVNK013	0	2.500
HAMBORNER REIT AG O.N.	DE0006013006	0	5.000
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004	0	5.000
MTU AERO ENGINES NA O.N.	DE000AOD9PT0	0	450
RHEINMETALL AG	DE0007030009	0	1.000



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

BAE SYSTEMS PLC	LS-,025	GB0002634946	0	15.000
M+G	LS -,05	GB00BKFB1065	0	3.500
RECKITT BENCK.GRP	LS -,10	GB00B24CGK77	0	800
VODAFONE GROUP PLC		GB00BH4HKS39	0	25.000

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

WIRECARD AG		DE0007472060	500	500
-------------	--	--------------	-----	-----

**Emissionsland Frankreich**

UBISOFT ENTMT IN.EO-,0775		FR0000054470	0	500
VEOLIA ENVIRONNE. EO 5		FR0000124141	0	1.500

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

FANUC LTD		JP3802400006	0	500
-----------	--	--------------	---	-----

**Aktien auf Schwedische Kronen lautend****Emissionsland Finnland**

NORDEA BANK ABP		FI4000297767	0	3.000
-----------------	--	--------------	---	-------

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

ROYAL CARIB.CRUISES DL-01		LR0008862868	0	500
---------------------------	--	--------------	---	-----

**Emissionsland USA**

3M CO.	DL-,01	US88579Y1010	0	700
AMER. EXPRESS	DL -,20	US0258161092	500	1.000
BK N.Y. MELLON	DL -,01	US0640581007	0	1.700
BOOKING HLDGS	DL-,008	US09857L1089	0	50
BOOZ ALL.HAM. CLA	DL-001	US0995021062	1.500	1.500
CERNER CORP.	DL-,01	US1567821046	0	1.000
DELL TECHS INC. C	DL-,01	US24703L2025	0	1.200
EXPONENT INC.	DL -,0001	US30214U1025	1.000	1.000
FACTSET RESH SYS	DL-,01	US3030751057	200	200
GARRETT MOTION	DL -,001	US3665051054	0	35
GOLDMAN SACHS GRP INC.		US38141G1040	0	350
ILLUMINA INC.	DL-,01	US4523271090	0	200
PALO ALTO NETWKS	DL-,0001	US6974351057	0	300
T-MOBILE US INC.	DL-,00001	US8725901040	0	800
VERIZON COMM. INC.	DL-,10	US92343V1044	0	1.000
ZEBRA TECH. A	DL-,01	US9892071054	300	300

**Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Frankreich**

REP. FSE 05-21 O.A.T.		FR0010192997	3,750	0	300
-----------------------	--	--------------	-------	---	-----

## Angaben zur Vergütungspolitik

(Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2020 der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H, welches im zu berichtenden Rechnungsjahr des gegenständlichen Fonds abgeschlossen wurde)

<b>Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:</b>	<b>25</b>
davon Führungskräfte/Geschäftsleiter	2
davon Risikoträger	8
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0
davon Mitarbeiter die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger	0

<b>Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütungen:</b>	<b>1.709.905,20 EUR</b>
davon fixe Vergütung:	1.709.905,20 EUR
davon variable Vergütung:	0 EUR
davon Vergütung an die Führungskräfte/Geschäftsleiter:	250.603,44 EUR
davon Vergütung an die Risikoträger:	633.511,06 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, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger	884.114,50 EUR

### Die Vergütung wurde aufgrund folgender Grundlage berechnet:

- Wesentliche Angaben, wie die fixe 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. 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. Die Bemessung erfolgt anhand objektiver Kriterien, die durch eine jährliche Leistungsbeurteilung mit mehrjährigem Betrachtungszeitraum ergänzt werden. 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 Entgeltsbestandteile setzen sich für die einzelnen Mitarbeiterkategorien aus nachfolgenden Elementen zusammen: Basisgehalt, Zulagen, abhängig von der Funktion und eine allfällige Überstundenpauschale. Dazu gehören diverse freiwillige Sozial-/Leistungen. Die Geschäftsführung erstellt überdies laufend einen Vergleich der Gehälter aller Mitarbeiter, um eine ausgewogene Bezahlung von Mitarbeitern mit vergleichbarer Tätigkeit und Verantwortung sicher zu stellen.

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

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

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

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

---

**Bei den Überprüfungen gemäß § 17c Abs. 1 Z 3 im Jahr 2020 und Z 4 InvFG 2011 im Jahr 2020 kam es zu keinen Beanstandungen.**

---

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

- Keine wesentlichen Änderungen

---

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

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

---

Linz, am 26. März 2021

**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-PensionsVorsorge-OÖ, Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Jänner 2021 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 26. März 2021

**KPMG Austria GmbH**  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Christian Grinschgl  
Wirtschaftsprüfer

## Grundlagen der Besteuerung für den Fonds

### Steuerliche Behandlung je Anteil des S-Pensionsvorsorge-OÖ (VT)

Rechnungsjahr: 01.02.2020

31.01.2021

ISIN: AT0000801261

Beschreibung		Privatanleger		Betriebliche Anleger			
		mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option	Juristische Personen	Privat- Stiftung
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Fondsergebnis der Meldeperiode</b>		<b>2,0881</b>	<b>2,0881</b>	<b>2,0881</b>	<b>2,0881</b>	<b>2,0881</b>	<b>2,0881</b>
Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge		2,0881	2,0881	2,0881	2,0881	2,0881	2,0881
<b>Zuzüglich</b>							
Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	1)	0,3189	0,3189	0,3189	0,3189	0,3189	0,3189
Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Abzüglich</b>							
Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Steuerfreie Zinserträge</b>							
Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Steuerfreie Dividendenerträge</b>							
Gemäß DBA steuerfreie Dividenden	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0359	0,0359
Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,4099	0,4099
Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)		0,6201	0,6201	0,0000	0,0000	0,0000	0,6201
Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Steuerpflichtige Einkünfte</b>		<b>1,7869</b>	<b>1,7869</b>	<b>2,4070</b>	<b>2,4070</b>	<b>1,9612</b>	<b>1,3412</b>
Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert		1,7869	1,7869	0,8568	0,8568	0,0000	0,0000
Nicht endbesteuerte Einkünfte		0,0000	0,0000	1,5502	1,5502	1,9612	1,3412
Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1,3235
In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres		0,9301	0,9301	1,5502	1,5502	1,5502	0,9301
<b>Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
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
In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis		2,0881	2,0881	2,0881	2,0881	2,0881	2,0881
Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Korrekturbeträge</b>							
Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind)	2)	1,4680	1,4680	2,0881	2,0881		1,4680
Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten	3)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		0,0000
<b>Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>							
<b>Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar.</b>							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1)	0,0521	0,0521	0,0521	0,0521	0,0000	0,0000
Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar</b>							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	1)	0,1181	0,1181	0,1181	0,1181	0,1717	0,1717
Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Weder anrechnen- noch rückerstattbare Quellensteuern	1)	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027	0,0027
Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,1123	0,1123
<b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b>							
Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1)	0,3901	0,3901	0,3901	0,3901	0,3901	0,3901
Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Ausländische Dividenden	1)	0,4276	0,4276	0,4276	0,4276	0,4276	0,4276
Ausschüttungen ausländischer Subfonds	1)	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033	0,0033
KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen)		0,9301	0,9301	0,9301	0,9301	0,9301	0,9301
<b>Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>							
KEST auf Inlandsdividenden		0,0316	0,0316	0,0316	0,0316	0,0316	0,0316
<b>Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b>		<b>0,4285</b>	<b>0,4285</b>	<b>0,4285</b>	<b>0,4285</b>	<b>0,4285</b>	<b>0,4285</b>
KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei		0,1073	0,1073	0,1073	0,1073	0,1073	0,1073
KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
KEST auf ausländische Dividenden		0,1176	0,1176	0,1176	0,1176	0,1176	0,1176
Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer		-0,0530	-0,0530	-0,0530	-0,0530	-0,0530	-0,0530
KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds		0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009
KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998		0,2558	0,2558	0,2558	0,2558	0,2558	0,2558
Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber</b>							
KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

1) Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten unter <http://my.oekb.at/> zu entnehmen

2) umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren; Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KEST-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte). Erhöht die Anschaffungskosten, Ausnahme Zwischenausschüttungen.

3) umfasst auch AIF-Einkünfte. Vermindert die Anschaffungskosten. Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier vermindert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten.



## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds „**S-PensionsVorsorge-OÖ**“, 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 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 gemäß InvFG ausgewählt werden.

„**S-PensionsVorsorge-OÖ**“ ist ein auf Euro lautender gemischter Investmentfonds.

Die Veranlagung des Fondsvermögens erfolgt in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gemäß § 171 InvFG Ziffer 1-3 (Veranlagungsvorschriften für Pensionsinvestmentfonds).

Die Investition in Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen ist möglich. Derivative Instrumente gemäß § 172 InvFG dürfen erworben werden.

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

#### Wertpapiere

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

#### Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 %** des Fondsvermögens erworben werden.

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Österreich oder Deutschland begeben oder garantiert werden, dürfen zu **mehr als 35 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 %** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

#### Anteile an Investmentfonds

nicht anwendbar

**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 40 %** 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**

Pensionsgeschäfte dürfen **bis zu 30 %** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

**Wertpapierleihe**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 %** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

**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 2,5 %** 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.

**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 ausbezahlen.

**Artikel 5 Rechnungsjahr**

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

**Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

**Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 1. April des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß Einkommensteuergesetz (§ 94) vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszusahlen.

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

##### **Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung **bis zu einer Höhe von 0,96 %** des Fondsvermögens, die täglich abgegrenzt wird und aufgrund der von der Gebührenabgrenzung bereinigten Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

Linz, im September 2018

Die Fondsbestimmungen für den S-PensionsVorsorge-OÖ - Pensionsinvestmentfonds, Miteigentumsfonds gemäß §§ 23 a ff InvFG wurden gemäß Investmentfondsgesetz 1993 durch Bescheid des Bundesministeriums für Finanzen vom 19.3.1998, GZ 25 5713/1-V/13/98 genehmigt. Änderungen erfolgten mit Bescheid vom 18.9.1998, GZ 25 5700/16-V/13/98, mit Bescheid vom 26.08.1999, GZ 25 5713/1-V/13/99, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 25. Juli 2002, GZ. 25 5713/3-FMA-I/3/02, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 26.11.2003, GZ 25 5700/14-FMA-I/3/03, sowie mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 24.05.2006, GZ: FMA-IF25 5700/0012-INV/2006.

Die Fondsbestimmungen für den S-PensionsVorsorge-OÖ, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 1993 durch Bescheide der Finanzmarktaufsicht vom 14.07.2006, GZ: FMA-IF25 5713/0002-INV/2006 und vom 31.07.2006, GZ: FMA-IF25 5713/0004-INV/2006 genehmigt, Änderungen erfolgten 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 11.04.2012, GZ FMA-IF25 5700/0020-INV/2012, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 24.07.2017, GZ FMA-IF25 5700/0019-INV/2017, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 19.09.2018, GZ FMA-IF25 5700/0028-INV/2018, sowie mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 02.10.2018, GZ FMA-IF25 5700/0030-INV/2018.

SPARKASSE OBERÖSTERREICH KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT M.B.H.

Linz, Promenade 11-13

## Anhang

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

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

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

- |        |           |   |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg                              |
| 1.2.2. | Schweiz   | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG <sup>2</sup> |

##### 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte in der EU:

- |        |                |  |
|--------|----------------|--|
| 1.3.1. | Großbritannien | London Stock Exchange Alternative Investment Market (AIM) <sup>3</sup> |
|--------|----------------|--|

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

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

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- |      |              |                                  |
|------|--------------|----------------------------------|
| 3.1. | Australien:  | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires                     |

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

<sup>2</sup> Im Falle des Nicht-Vorliegens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

<sup>3</sup> Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

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

3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
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, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
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
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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. | Slowakei:  | RM-System Slovakia   |
| 5.13. | Südafrika: | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)  |
| 5.14. | Schweiz:   | EUREX  |
| 5.15. | Türkei:    | TurkDEX  |
| 5.16. | USA:       | NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, , ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |

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

<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13 4020 Linz <a href="http://www.s-fonds.at">www.s-fonds.at</a> Firmenbuchnummer: FN87231g
<b>Geschäftsführung:</b>	Walter Lenczuk Mag. Klaus Auer
<b>Prokuristen:</b>	Mag. Wolfgang Floimayr Klaus Frühwirth, MBA
<b>Stammkapital:</b>	727.000,- Euro
<b>Gesellschafter:</b>	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, Vors. Stv. (Linz) 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