

Halbjahresbericht 2021

InterBond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

ISIN: (A) AT0000859830

(T) AT0000859822

(A) AT0000A2D8M7

Kapitalanlagegesellschaft
SPARKASSE 
Oberösterreich

Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Publikumsfonds

Anleihefonds

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

Mischfonds

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

Aktienfonds

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

Strategiefonds

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

Wertsicherungsfonds

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

Inhaltsverzeichnis

Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.....	2
Allgemeine Fondsdaten	5
Fondscharakteristik	5
Anlagegrundsatz	6
Anlagepolitik.....	6
Entwicklung des Fonds	7
Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R)	7
Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	9
Vermögensaufstellung zum 31. März 2021	10
Gesellschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	16

Quellen:

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

Performance:

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

Prospekthinweis:

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

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 **InterBond** – 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 Fondsspreisen finden Sie im Internet unter www.s-fonds.at.

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



Walter Lenczuk



Mag. Klaus Auer

Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend	01.02.1989	AT0000859830
ISIN thesaurierend	01.02.1989	AT0000859822
ISIN ausschüttend IT01	06.04.2020	AT0000A2D8M7

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wieder-veranlagungstag:	01.12.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 0,72 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
Fondstyp:	Publikumsfonds
Depotbank/Verwahrstelle:	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Kapitalanlagegesellschaft:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13, 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
Fondsmanagement:	Sparkasse OÖ KAG
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41, 4020 Linz
Steuerliche Behandlung im Privatvermögen:	endbesteuert

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

Anlagegrundsatz

InterBond investiert in die bedeutendsten Anleihemärkte und in die wichtigsten Währungen weltweit. Für diesen Fonds werden Staatsanleihen, Pfandbriefe und Bankanleihen sowie Unternehmensanleihen guter Bonität gekauft. Die geographische Verteilung richtet sich nach den Zins- und Wechselkursaussichten in den einzelnen Märkten. Es können Derivate zur Absicherung eingesetzt werden. Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkursschwankungen nicht ausgeschlossen.

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

Anlagepolitik

Im abgelaufenen Halbjahr prägten vor allem die ökonomischen Folgewirkungen der COVID-19 Pandemie und die damit verbundenen geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen die Wertentwicklung der internationalen Anleihemärkte. Obwohl die Wirtschaftsleistung in den entwickelten Industrieländern signifikant hohe Rückgänge hinnehmen musste, gelange es den Zentralbanken die Stabilität an den globalen Finanzmärkten aufrecht zu erhalten. Insbesondere die umfangreichen Anleihekaufprogramme der EZB und FED stützten die europäischen und US-amerikanischen Rentenmärkte. Zusätzlich dazu sorgten positive Nachrichten in Bezug auf die Zulassung der COVID-19 Impfstoffe sowie die abgeschlossenen Brexit-Verhandlungen und die Gründung der Asien-Pazifik Freihandelszone (RCEP) für Euphorie an den Finanzmärkten. Im Gegensatz dazu führte die ansteigende US-Inflationserwartung zu deutlichen Kursverlusten an den Rentenmärkten.

In diesem Marktumfeld erzielte der Fonds eine negative Wertentwicklung von rund 1,5% innerhalb des abgelaufenen Halbjahrs. Aufgrund der weiterhin schwer prognostizierbaren Umsatz- und Gewinnentwicklungen in jenen Branchen, die direkt von den Corona-Beschränkungen betroffen sind, ist das Fondsmanagement bestrebt, auf Basis einer fundierten Evaluierung das Fondsportfolio an die Marktgegebenheit anzupassen. In Bezug auf das Währungsmanagement wird der Fokus weiterhin auf die globalen Leitwährungen Euro, US-Dollar und japanischer Yen und britisches Pfund gelegt. Zusätzlich dazu werden sorgfältig ausgewählte Emerging-Markets-Währungen mit rund 7,5% und osteuropäische Währungen mit rund 7% im Fonds gewichtet. Die exakte Gewichtung in diesen Währungen erfolgt auf Basis der prognostizierten Konjunkturindikatoren und ermöglicht potenzielle Ertragschancen aktiv zu nutzen.

Fondsmanagement
Sparkasse OÖ KAG

Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 30.09.2020	per 31.03.2021
Fondsvermögen gesamt	141.491.701,65	141.611.638,61
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	61,77	60,51
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	117,13	115,59
Errechneter Wert je IT01 Ausschüttungsanteil	10.229,89	10.115,88
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	846.063,907	869.107,010
Thesaurierungsanteile	761.684,595	770.042,416
IT01 Ausschüttungsanteile	1.000	1.000
Wertveränderung für das erste Halbjahr je Ausschüttungsanteil		-0,61%
Wertveränderung für das erste Halbjahr je Thesaurierungsanteil		-0,61%
Wertveränderung für das erste Halbjahr je Ausschüttungsanteil IT01		-0,45%

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: 01.10.2020 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

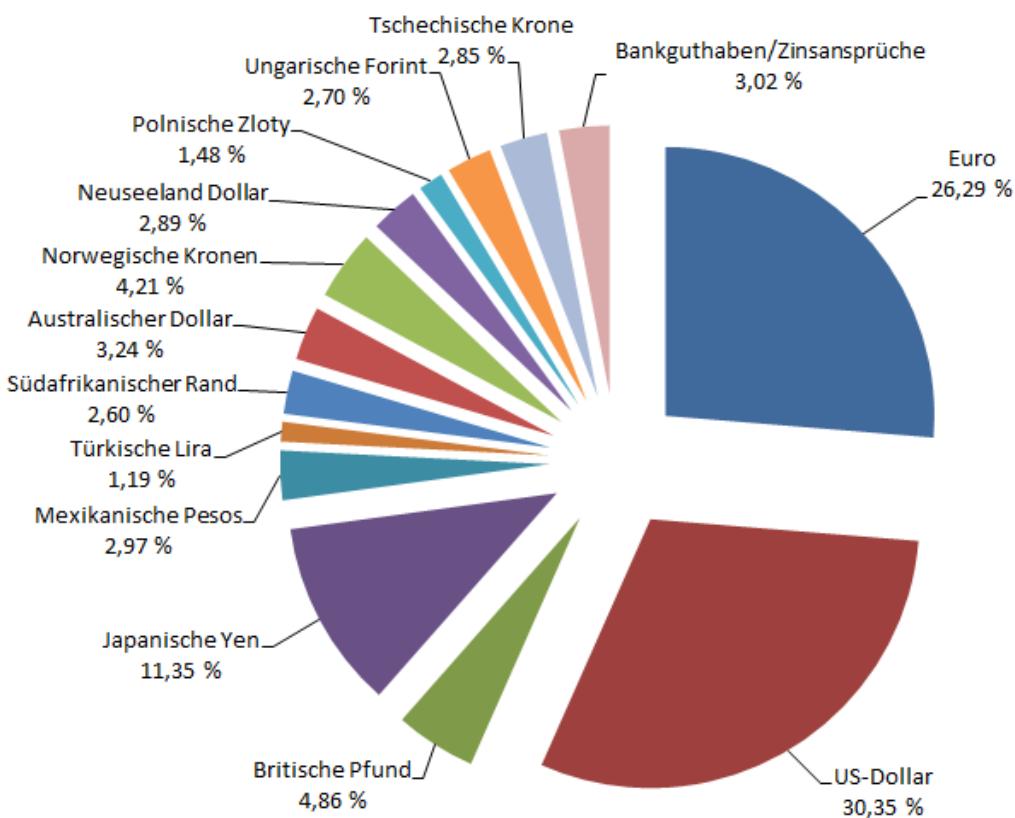
US Dollar	0,15 %	Ungarische Forint	-0,91 %
Japanischer Yen	-4,54 %	Polnische Zloty	-3,25 %
Pfund Sterling	7,08 %	Tschechische Krone	2,78 %
Schweizer Franken	-2,47 %	Kanadischer Dollar	5,95 %
Norwegische Krone	8,95 %	Australischer Dollar	5,91 %
Dänische Krone	0,06 %	Neuseeland Dollar	5,42 %
Schwedische 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	%
Anleihen nach Währungen				
Euro	36,47	25,78	37,24	26,29
US-Dollar	47,03	33,24	43,01	30,35
Britische Pfund	6,46	4,56	6,88	4,86
Japanische Yen	16,33	11,54	16,07	11,35
Mexikanische Pesos	3,82	2,70	4,20	2,97
Türkische Lira	2,13	1,50	1,68	1,19
Südafrikanischer Rand	4,53	3,20	3,68	2,60
Australischer Dollar	1,89	1,34	4,59	3,24
Norwegische Kronen	5,56	3,93	5,96	4,21
Neuseeland Dollar	1,43	1,01	4,09	2,89
Polnische Zloty	3,39	2,40	2,09	1,48
Ungarische Forint	4,56	3,22	3,82	2,70
Tschechische Krone	2,83	2,00	4,03	2,85
Wertpapiere	136,43	96,42	137,34	96,98
Bankguthaben/Zinsansprüche	5,06	3,58	4,27	3,02
Fondsvermögen	141,49	100,00	141,61	100,00

Geringfügige Abweichungen sind aufgrund von Rundungsdifferenzen möglich.



Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Anleihen auf Britische Pfund lautend

Emissionsland USA

GM FINANCIAL 19/25 MTN	XS2049548527	2,350	0	0	1.000	103.225	1.211.433,06	0,86
					Summe Emissionsland USA		1.211.433,06	0,86
					Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85209		1.211.433,06	0,86

Anleihen auf Euro lautend

Emissionsland Italien

UNICREDIT 20/30 MTN	XS2104968404	1,800	0	0	2.000	102,990	2.059.800,00	1,45
					Summe Emmissionsland Italien		2.059.800,00	1,45
					Summe Anleihen auf Euro lautend		2.059.800,00	1,45

Anleihen auf Japanische Yen lautend

Emissionsland Japan

JAPAN 19/49	JP1300641KA3	0,400	300.000	0	600.000	93.477	4.317.311,99	3,05
JAPAN 2046 51	JP1300511G61	0,300	0	0	900.000	93.285	6.462.666,46	4,56
JAPAN 21/30	JP1103611M11	0,100	100.000	0	100.000	100,106	770.579,63	0,54
			Summe Emmissionsland Japan			11.550.558,08	8,16	
			Summe Anleihen auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 129,91000			11.550.558,08	8,16	

Anleihen auf Türkische Lira alt lautend

Emissionsland Türkei

TURKEY 14-24	TRT200324T13	10,400	10.000	0	20.000	81,746	<u>1.681.141,39</u>	<u>1,19</u>
				Summe Emissionsland	Türkei		<u>1.681.141,39</u>	<u>1,19</u>
				Summe Anleihen auf	Türkische Lira alt lautend umgerechnet zum Kurs von 9,72500		<u>1.681.141,39</u>	<u>1,19</u>

Anleihen auf Ungarische Forint lautend

Emissionsland Ungarn

HUNGARY 17-26 26/D	HU00000403340	2,750	0	0	800.000	104,185	2.294.381,59	1,62
UNGARN 19/25	HU00000404058	1,000	0	0	300.000	97,080	801.717,73	0,57
UNGARN 19/30 2030/A	HU00000403696	3,000	0	250.000	250.000	104,883	721.797,84	0,51
					Summe Emissionsland Ungarn			3.817.897,16
								2,70
					Summe Anleihen auf Ungarische Forint lautend umgerechnet zum Kurs von 363,27000			3.817.897,16
								2,70

Anleihen auf US-Dollar lautend

Emissionsland Saudi Arabien

SAUDI-ARABIEN 16/21 REGS	XS1508675334	2,375	0	0	4.000	101,105	3.449.211,09	2,44
				Summe Emissionsland Saudi Arabien			3.449.211,09	2,44
				Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17250			3.449.211,09	2,44
				Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere			23.770.040,78	16,79

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Anleihen auf Australischer Dollar lautend

Emissionsland Australien

AUSTRALIA 20/32	AU0000075681	1,250	2.000	0	5.000	93,485	3.032.864,00	2,14
AUSTRALIA 20/51	AU0000097495	1,750	3.000	0	3.000	79,922	1.555.709,84	1,10
Summe Emmissionsland Australien							4.588.573,84	3,24
Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1.54120							4.588.573,84	3,24

Anleihen auf Britische Pfund lautend**Emissionsland Belgien**

AB INBEV 17-29 MTN	BE6295393936	2,250	0	0	1.000	103,845	1.218.709,29	0,86
Summe Emissionsland Belgien								1.218.709,29

Emissionsland Großbritannien

GROSSBRIT. 20/35	GB00BMGR2916	0,625	2.000	0	2.000	92,220	2.164.560,08	1,53
Summe Emissionsland Großbritannien								2.164.560,08

Emissionsland Mexiko

PET. MEX. 17/25 MTN	XS1718868307	3,750	0	0	2.000	97,465	2.287.669,14	1,62
Summe Emissionsland Mexiko								2.287.669,14
Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85209								5.670.938,51

Anleihen auf Euro lautend**Emissionsland Deutschland**

DT.BANK MTN 15/25	DE000DB7XJP9	1,125	0	0	1.700	103,075	1.752.275,00	1,24
LUFTHANSA AG MTN 21/28	XS2296203123	3,750	1.000	0	1.000	100,060	1.000.600,00	0,71
Summe Emissionsland Deutschland								2.752.875,00

Emissionsland Italien

B.T.P. 16-67	IT0005217390	2,800	0	0	1.000	125,002	1.250.020,00	0,88
B.T.P. 17-27	IT0005240830	2,200	0	0	1.500	112,334	1.685.010,00	1,19
B.T.P. 18-28	IT0005323032	2,000	0	0	3.500	111,560	3.904.600,00	2,76
ITALIEN 19/30	IT0005383309	1,350	0	0	2.500	106,998	2.674.950,00	1,89
Summe Emissionsland Italien								9.514.580,00

6,72

Emissionsland Kroatien

KROATIEN 20/31	XS2190201983	1,500	0	0	1.000	105,554	1.055.540,00	0,75
Summe Emissionsland Kroatien								1.055.540,00

0,75

Emissionsland Mexiko

MEXIKO 20/30 MTN	XS2104886341	1,125	3.000	0	3.000	97,166	2.914.980,00	2,06
PET. MEX. 18/23 FLR MTN	XS1824425265	1,857	0	0	3.000	98,175	2.945.250,00	2,08
PET. MEX. 18/29 MTN	XS1824424706	4,750	1.000	0	1.000	97,260	972.600,00	0,69
Summe Emissionsland Mexiko								6.832.830,00

4,83

Emissionsland Niederlande

SYNGENTA FI. 20/26 MTN	XS2154325489	3,375	1.400	0	1.400	109,030	1.526.420,00	1,08
------------------------	--------------	-------	-------	---	-------	---------	--------------	------

1,08

Emissionsland Österreich

IMMOFINANZ 20/27	XS2243564478	2,500	1.000	0	1.000	104,395	1.043.950,00	0,74
------------------	--------------	-------	-------	---	-------	---------	--------------	------

0,74

Emissionsland Portugal

PORTUGAL 20/30	PTOTELOE0028	0,475	0	0	4.000	102,364	4.094.560,00	2,89
----------------	--------------	-------	---	---	-------	---------	--------------	------

2,89

Emissionsland Rumänien

RUMÄNIEN 19/31 MTN REGS	XS2027596530	2,124	0	0	2.000	102,410	2.048.200,00	1,45
-------------------------	--------------	-------	---	---	-------	---------	--------------	------

1,45

Emissionsland Spanien

SPANIEN 20/50	ES0000012G00	1,000	0	0	1.000	93,602	936.020,00	0,66
---------------	--------------	-------	---	---	-------	--------	------------	------

0,66

Emissionsland Ungarn

Emissionsland USA

GENL EL. 17/29	XS1612543121	1,500	0	0	1.000	106,705	1.067.050,00	0,75
GENL EL. 17/37	XS1612543394	2,125	0	0	1.000	107,935	1.079.350,00	0,76
KRAFT HEINZ FOODS 16/28	XS1405784015	2,250	0	0	2.000	108,035	2.160.700,00	1,53
			Summe Emissionsland USA			4.307.100,00	3,04	
			Summe Anleihen auf Euro lautend			35.182.455,00	24,84	

Anleihen auf Mexikanische Pesos lautend

Emittent Europäische Investitionsbank

EIB EUR. INV.BK 16/23 MTN	XS1524609531	5,500	80.000	0	80.000	100,975	3.358.751,96	2,37
				Summe Emittent Europäische Investitionsbank			3.358.751,96	2,37

Emissionsland Mexiko

AMERICA MOVIL 12/22	XS0860706935	6,450	20.000	0	20.000	101,206	841.608,94	0,59
					Summe Emissionsland Mexiko		841.608,94	0,59
					Summe Anleihen auf Mexikanische Pesos lautend umgerechnet zum Kurs von 24,05060		4.200.360,90	2,97

Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend

Emissionsland Neuseeland

NEW ZEAL.,G. 20/41	NZGOVDT541C9	1.750	5.700	0	8.000	85.790	4.092.790,27	2,89
					Summe Emissionsland Neuseeland		4.092.790,27	2,89
					Summe Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,67690		4.092.790,27	2,89

Anleihen auf Norwegische Kronen lautend

Emissionsland Norwegen

NORWAY 20/30	N00010875230	1,375	50.000	0	60.000	99,271	5.958.941,52	4,21
					Summe Emmissionsland Norwegen		5.958.941,52	4,21
					Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,99550		5.958.941,52	4,21

Anleihen auf Polnische Zloty lautend

Emissionsland Polen

POLEN 19/30	PL0000112736	1,250	0	0	10.000	97,234	2.090.694,07	1,48
					Summe Emissionsland Polen		2.090.694,07	1,48
					Summe Anleihen auf Polnische Zloty lautend umgerechnet zum Kurs von 4,65080		2.090.694,07	1,48

Anleihen auf Südafrikanischer Rand lautend

Emissionsland Südafrika

SOUTH AFR. 2030	ZAG000106998	8,000	0	0	70.000	91,272	3.682.783,43	2,60
					Summe Emissionsland Südafrika		3.682.783,43	2,60
					Summe Anleihen auf Südafrikanischer Rand lautend umgerechnet zum Kurs von 17,34840		3.682.783,43	2,60

Anleihen auf Tschechische Kronen lautend

Emissionsland Tschechische Republik

CZECH REP. 2026	CZ0001004469	1,000	0	0	75.000	97,140	2.786.788,05	1,97
TSCHECHIEN 20/31	CZ0001005888	1,200	35.000	0	35.000	93,230	1.248.154,38	0,88
			Summe Emissionsland Tschechische Republik			4.034.942,43	2,85	
			Summe Anleihen auf Tschechische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 26,14300			4.034.942,43	2,85	

Anleihen auf US-Dollar lautend

Emittent Asiatische Entwicklungsbank

ASIAN DEV.BK 20/25 MTN	US045167EU38	0,625	0	0	3.000	99,690	2.550.703,62	1,80
				Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank			2.550.703,62	1,80

Emissionsland Cayman Inseln

TCOMM HLDG 20/30 MTN	US88032XAU81	2,390	0	0	1.000	96,610	823.965,88	0,58
TCOMM HLDGS 18/23FLRMTN	US88032XAJ37	0,828	0	0	2.000	99,635	1.699.530,92	1,20
Summe Emissionsland Cayman Inseln							2.523.496,80	1,78

Emissionsland Chile

CHILE 16/26	US168863CA49	3,125	0	0	2.000	107,837	1.839.437,10	1,30
Summe Emissionsland Chile							<u>1.839.437,10</u>	<u>1,30</u>

Emissionsland Italien

ITALIEN 19/24	US465410BX58	2,375	0	0	3.300	104,447	2.939.659,70	2,08
ITALIEN 19/29	US465410BY32	2,875	500	0	2.000	101,510	1.731.513,86	1,22
ITALIEN 19/49	US465410BZ07	4,000	0	0	2.000	102,744	1.752.562,90	1,24
Summe Emissionsland Italien							<u>6.423.736,46</u>	<u>4,54</u>

Emissionsland Kolumbien

COLOMBIA 13/23	USP3772NHK11	2,625	0	0	1.500	102,785	1.314.946,70	0,93
Summe Emissionsland Kolumbien							<u>1.314.946,70</u>	<u>0,93</u>

Emissionsland Malaysia

MALAYSIA SU.G. 16/26 REGS	USY54788AA57	3,179	0	0	1.000	109,130	930.746,27	0,66
Summe Emissionsland Malaysia							<u>930.746,27</u>	<u>0,66</u>

Emissionsland Mexiko

AMERICA MOVIL 12/22	US02364WBD65	3,125	0	0	1.500	103,260	1.321.023,45	0,93
Summe Emissionsland Mexiko							<u>1.321.023,45</u>	<u>0,93</u>

Emissionsland Niederlande

SIEMENS FINANC.15/22 REGS	USN82008AD03	2,900	0	0	1.500	102,950	1.317.057,57	0,93
Summe Emissionsland Niederlande							<u>1.317.057,57</u>	<u>0,93</u>

Emissionsland Rumänien

RUMAENIEN 20/31 MTN REGS	XS2201851172	3,000	0	0	1.000	100,220	854.754,80	0,60
Summe Emissionsland Rumänien							<u>854.754,80</u>	<u>0,60</u>

Emissionsland Saudi Arabien

SAUDI ARAMCO 20/30 MTN	XS2262853265	2,250	2.000	0	2.000	96,130	1.639.744,14	1,16
Summe Emissionsland Saudi Arabien							<u>1.639.744,14</u>	<u>1,16</u>

Emissionsland Südafrika

SOUTH AFRICA 19/49	US836205BB97	5,750	0	0	2.000	92,443	1.576.852,88	1,11
Summe Emissionsland Südafrika							<u>1.576.852,88</u>	<u>1,11</u>

Emissionsland USA

AMAZON.COM 20/30	US023135BS49	1,500	0	0	1.000	95,369	813.379,59	0,57
APPLE 20/30	US037833DY36	1,250	1.000	0	1.000	92,913	792.434,97	0,56
AT + T 15/22	US00206RCM25	3,000	0	0	1.500	102,796	1.315.084,20	0,93
GOLDMAN SACHS 16/27 FLR	US381414GV95	1,969	0	0	2.000	104,339	1.779.769,72	1,26
USA 19/29	US912828YS30	1,750	0	0	1.200	101,148	1.035.207,90	0,73
USA 20/27	US912828ZV59	0,500	1.000	0	3.000	95,387	2.440.598,35	1,72
USA 20/30	US912828ZQ64	0,625	1.000	0	4.000	90,969	3.103.411,51	2,19
USA 20/40	US912810SR05	1,125	3.500	0	4.500	81,594	3.131.529,85	2,21
USA 20/50	US912810SL35	2,000	500	2.000	2.500	92,220	1.966.311,30	1,39
Summe Emissionsland USA							<u>16.377.727,39</u>	<u>11,57</u>

Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate

ABU DHABI 19/29 MTN REGS	XS2057865979	2,500	0	0	1.000	102,850	877.185,50	0,62
Summe Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate							<u>877.185,50</u>	<u>0,62</u>
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17250							<u>39.547.412,68</u>	<u>27,93</u>
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							<u>109.049.892,65</u>	<u>77,01</u>

Nicht notierte Wertpapiere**Anleihen auf Japanische Yen lautend****Emissionsland USA**

AFLAC 18/30	XS1892836104	1,159	0	0	100.000	101,959	784.843,35	0,55
BERKSH.HATHA 19/39	XS2049410090	0,965	0	0	300.000	96,218	2.221.942,11	1,57
CORNING INC 17/27	XS1659698473	0,992	0	0	200.000	98,242	1.512.462,47	1,07
						Summe Emissionsland USA	4.519.247,93	3,19
						Summe Anleihen auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 129,91000	4.519.247,93	3,19
						Summe Nicht notierte Wertpapiere	4.519.247,93	3,19

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere		137.339.181,36	96,98
Bankguthaben		3.328.680,24	2,35
Zinsenansprüche		943.809,96	0,67
Sonstige Abgrenzungen		-32,95	0,00
Fondsvermögen		141.611.638,61	100,00

Hinweis an die Anleger:**Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.**

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000859830		Stück	869.107,010
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000859830		EUR	60,51
Umlaufende IT-Anteile	AT0000A2D8M7		Stück	1.000
Anteilswert IT-Anteile	AT0000A2D8M7		EUR	10.115,88
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000859822		Stück	770.042,416
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000859822		EUR	115,59

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/Nominales (Nom. in 1.000, ger.)				

Amtlich gehandelte Wertpapiere**Anleihen auf Japanische Yen lautend****Emissionsland Japan**

JAPAN 2036 157	JP1201571G68	0,200	200.000	500.000
----------------	--------------	-------	---------	---------

Anleihen auf Mexikanische Pesos lautend**Emittent Europäische Investitionsbank**

EIB EUR. INV.BK 16/21 MTN	XS1342860167	4,750	0	100.000
---------------------------	--------------	-------	---	---------

Anleihen auf Südafrikanischer Rand lautend**Emissionsland Südafrika**

SOUTH AFR. 2021 208	ZAG000030396	6,750	0	25.000
---------------------	--------------	-------	---	--------

Anleihen auf Türkische Lira lautend**Emissort Europäische Investitionsbank**

EIB EUR.INV.BK 15/20 MTN	XS1224031903	9,125	0	10.000
--------------------------	--------------	-------	---	--------

Anleihen auf US-Dollar lautend**Emissionsland Großbritannien**

SANTAN.UK GRP 16/21	US80281LAD73	3,125	0	2.000
---------------------	--------------	-------	---	-------

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**Anleihen auf Britische Pfund lautend****Emissionsland Deutschland**

DT.BANK MTN 19/24 LS	XS1950866720	3,875	0	1.000
----------------------	--------------	-------	---	-------

Emissionsland Niederlande

VOLKSW.FIN.SERV 18/22 MTN	XS1768715556	1,625	0	1.000
---------------------------	--------------	-------	---	-------

Anleihen auf Euro lautend**Emissort Anden Entwicklungsgesellschaft**

CORP.ANDINA 18/25 MTN	XS1770927629	1,125	0	700
-----------------------	--------------	-------	---	-----

Emissionsland Italien

B.T.P. 15-25	IT0005090318	1,500	0	3.000
B.T.P. 16-26	IT0005170839	1,600	0	3.400

Anleihen auf Norwegische Kronen lautend**Emissort Europäische Investitionsbank**

EIB EUR. INV.BK 15/22 MTN	XS1227593933	1,500	0	40.000
---------------------------	--------------	-------	---	--------

Emissionsland Kanada

DAIMLER CDA 19/23 MTN	XS2051153315	2,000	0	10.000
-----------------------	--------------	-------	---	--------

Anleihen auf Polnische Zloty lautend**Emissionsland Polen**

POLEN 15-26	PL0000108866	2,500	0	5.000
-------------	--------------	-------	---	-------

Anleihen auf US-Dollar lautend**Emissionsland Brasilien**

BRAZIL 19/29	US105756CA66	4,500	0	1.000
--------------	--------------	-------	---	-------

Emissionsland Kanada

TOTAL CAP.CA. 13/23	US89153UAF84	2,750	0	3.000
---------------------	--------------	-------	---	-------

Emissionsland Saudi Arabien

SAUDI ARAMCO 19/39 MTN	XS1982113463	4,250	0	1.000
------------------------	--------------	-------	---	-------

Emissionsland USA

BOEING 20/23	US097023CS21	4,508	0	2.000
--------------	--------------	-------	---	-------

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

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