

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 |
| Geschafter 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 Fondspreisen 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, gelang 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

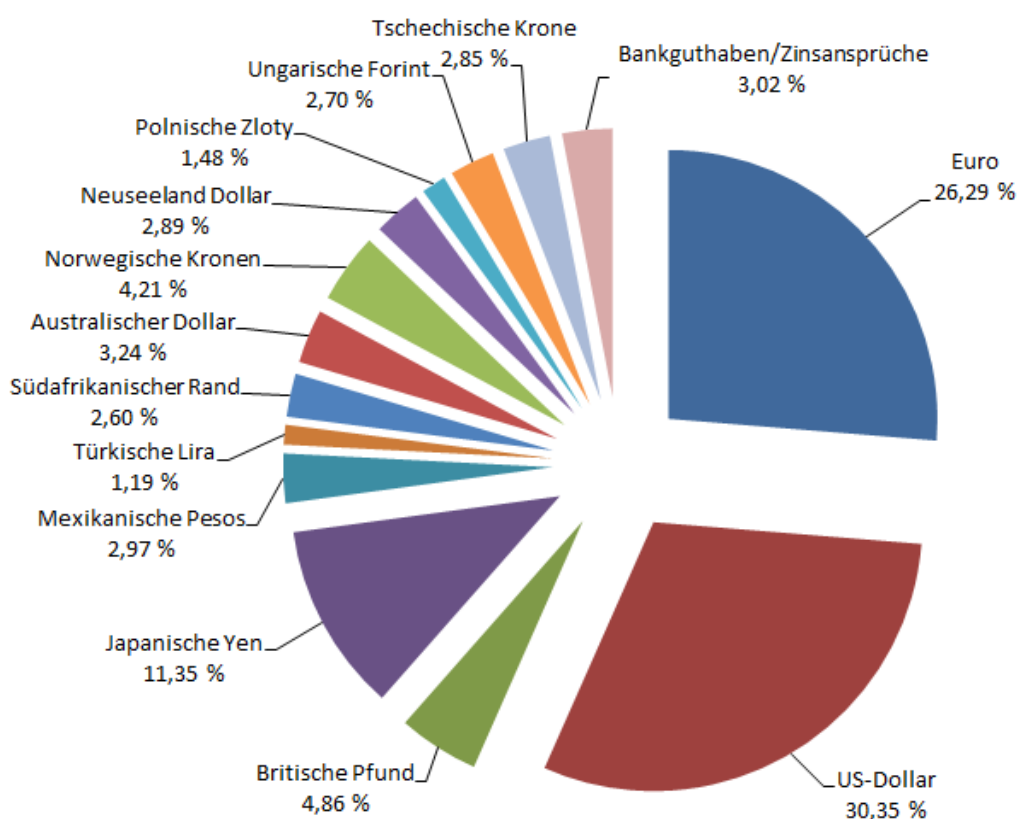
| | | | |
|-------------------|---------|-----------------------|---------|
| US Dollar | 0,15 % | Ungarische Forint | -0,91 % |
| Japanischer Yen | -4,54 % | Polnische Zloty | -3,25 % |
| Pfund Sterling | 7,08 % | Tschechische Krone | 2,78 % |
| Schweizer Franken | -2,47 % | Kanadischer Dollar | 5,95 % |
| 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

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|-----------------|----------|---|----------------------|--|---------|--------------------|--------------------------------------|
| 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 Emissionsland 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 Emissionsland 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 | 1.681.141,39 | 1,19 |
| | | | | | Summe Emissionsland Türkei | | 1.681.141,39 | 1,19 |
| | | | | | Summe Anleihen auf Türkische Lira alt lautend umgerechnet zum Kurs von 9,72500 | | 1.681.141,39 | 1,19 |
| Anleihen auf Ungarische Forint lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Ungarn | | | | | | | | |
| HUNGARY 17-26 26/D | HU0000403340 | 2,750 | 0 | 0 | 800.000 | 104,185 | 2.294.381,59 | 1,62 |
| UNGARN 19/25 | HU0000404058 | 1,000 | 0 | 0 | 300.000 | 97,080 | 801.717,73 | 0,57 |
| UNGARN 19/30 2030/A | HU0000403696 | 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 Emissionsland 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 |

Emissionsland Ungarn

| | | | | | | | | |
|----------------------------|--------------|-------|---|---|-------|---------|--------------|------|
| UNGARN 20/35 | XS2181689659 | 1,750 | 0 | 0 | 1.000 | 107,038 | 1.070.380,00 | 0,76 |
| Summe Emissionsland Ungarn | | | | | | | 1.070.380,00 | 0,76 |

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 | NO0010875230 | 1,375 | 50.000 | 0 | 60.000 | 99,271 | 5.958.941,52 | 4,21 |
| Summe Emissionsland 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

| | | | | | | | | |
|-----------------------------------|--------------|-------|---|---|-------|--------|--------------|------|
| TENCENT HLDG 20/30 MTN | US88032XAU81 | 2,390 | 0 | 0 | 1.000 | 96,610 | 823.965,88 | 0,58 |
| TENCENT 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 | | | | | | | 1.839.437,10 | 1,30 |

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 | | | | | | | 6.423.736,46 | 4,54 |

Emissionsland Kolumbien

| | | | | | | | | |
|-------------------------------|--------------|-------|---|---|-------|---------|--------------|------|
| COLOMBIA 13/23 | USP3772NHK11 | 2,625 | 0 | 0 | 1.500 | 102,785 | 1.314.946,70 | 0,93 |
| Summe Emissionsland Kolumbien | | | | | | | 1.314.946,70 | 0,93 |

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 | | | | | | | 930.746,27 | 0,66 |

Emissionsland Mexiko

| | | | | | | | | |
|----------------------------|--------------|-------|---|---|-------|---------|--------------|------|
| AMERICA MOVIL 12/22 | US02364WBD65 | 3,125 | 0 | 0 | 1.500 | 103,260 | 1.321.023,45 | 0,93 |
| Summe Emissionsland Mexiko | | | | | | | 1.321.023,45 | 0,93 |

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 | | | | | | | 1.317.057,57 | 0,93 |

Emissionsland Rumänien

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

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 | | | | | | | 1.639.744,14 | 1,16 |

Emissionsland Südafrika

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

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 | US38141GVX95 | 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 | | | | | | | 16.377.727,39 | 11,57 |

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 | | | | | | | 877.185,50 | 0,62 |
| Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17250 | | | | | | | 39.547.412,68 | 27,93 |
| Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 109.049.892,65 | 77,01 |

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/Nominale (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 alt lautend**Emittent 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**Emittent 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**Emittent 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 |