

Rechenschaftsbericht 2018



s EthikMix

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rumpfrechnungsjahr

4. September 2017 bis 31. Jänner 2018

ISIN: (A) AT0000A1X9Z4

(T) AT0000A1XA05

SPARKASSE 
Oberösterreich
Kapitalanlagegesellschaft

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	

Aktienfonds

EuroPlus 50	der europäische BlueChip-Aktienfonds
InterStock	der internationale BlueChip-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
Trend s Best-Invest	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 der internationalen Kapitalmärkte	8
Entwicklung des Fonds	9
Übersicht über das letzte Rumpfrechnungsjahr in EUR	10
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	11
Zusammensetzung des Fondsvermögens	13
Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2018	14
Angaben zur Vergütungspolitik	19
Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R)	20
Bestätigungsvermerk	21
Grundlagen der Besteuerung für den Fonds	25
Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011 (gültig ab 4.9.2017)	27
Geschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	33

Quellen:

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

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. 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 EthikMix** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF – für das Rumpfrechnungsjahr **4. September 2017 bis 31. Jänner 2018** 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.

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



Walter Lenczuk



Mag. Martin Punzenberger



Disclaimer (Transparenz-Logo):

Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des s EthikMix Fonds finden Sie unter: www.s-fonds.at.

Die Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend	04.09.2017	AT0000A1X9Z4
ISIN thesaurierend	04.09.2017	AT0000A1XA05

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	01.04.
Verwaltungsgebühr:	1,10 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
Fondstyp:	Publikumsfonds
Depotbank:	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Verwaltungsgesellschaft:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13, 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
Fondsmanagement:	Sparkasse OÖ KAG
Abschlussprüfer:	KPMG Austria AG 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

Der **s EthixMix** ist ein auf Euro lautender gemischter Fonds, der nach ethischen Grundsätzen veranlagt.

Die Veranlagung erfolgt ausschließlich in internationale Emittenten, die ethische und ökologische Grundsätze erfüllen. Ausschlusskriterien behandeln im Wesentlichen: Atomenergie, Rüstung, Tabak, Pornographie, Embryonenforschung, Tierversuche, Glücksspiel, Kohleförderung, Fracking, Menschenrechts- und Arbeitskontroversen. Als Berater liefert die internationale Ratingagentur oekom research AG fundierte und unabhängige Informationen über die diesbezügliche Performance der Emittenten. Der Aktienanteil beträgt je nach Marktlage zwischen 25 % und max. 35 % des Fondsvolumens. Der Anleiheanteil wird überwiegend in Staats- und Unternehmensanleihen mit Rating im Investment Grade Segment investiert. Auch eine Investition in Geldmarktinstrumente ist möglich.

Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkursschwankungen nicht ausgeschlossen.

Anlagepolitik

Der Fonds konnte im abgelaufenen Jahr in einem anspruchsvollen Umfeld eine positive Performance erzielen. Die Schwankungsbreite an den Anleihemärkten war insgesamt sehr ausgeprägt, auch wenn die EZB das Zinsniveau durch Anleihekäufe weiterhin künstlich tief hält. Auf dem Aktienmarkt sorgten Verbesserungen bei Bilanzkennzahlen und Gewinnaussichten von europäischen Unternehmen für positive Impulse.

Die wirtschaftliche Entwicklung hat sich in Europa im Jahr 2017 weiter gefestigt. Die Inflationsrate lag mit nunmehr 1,7 % deutlich im positiven Bereich – wenn auch unter der Zielmarke der EZB von 2 %. Die deutlich stärker als erwartete wirtschaftliche Erholung der Eurozone ist derzeit auch maßgeblich für die Euro-Stärke gegenüber allen anderen Hauptwährungen verantwortlich. Bemerkenswert ist, dass sich der Aufschwung auf eine breite Basis stützt und nicht auf einzelne Länder beschränkt ist. Auch die Daten vom Arbeitsmarkt sind erfreulich, zumal die Arbeitslosenquote 2017 in der Eurozone bei 8,8 % lag, dem niedrigsten Stand seit 2009.

Auch politische Ereignisse prägten das abgelaufene Geschäftsjahr. Stellvertretend sind Parlamentswahlen in den Niederlanden im März sowie die Präsidentschaftswahlen in Frankreich im April und Mai zu nennen. Anhaltende geopolitische Spannungen wie beispielsweise zwischen den USA und Nordkorea aber auch zwischen Israel, Saudi-Arabien und dem Iran sorgten ebenfalls für schwankungsanfällige Märkte.

Gestiegene Rohölpreise, welche in Verbindung mit der soliden konjunkturellen Entwicklung die mittelfristige Inflationserwartung treiben, sowie Aussagen der europäischen Zentralbank EZB, führten in den letzten Wochen zu teilweise deutlichen Renditeanstiegen an den Anleihemärkten. Jüngste EZB Aussagen deuten auf ein Auslaufen der aktuellen Wertpapierkäufe ab September 2018 hin.

Im Hinblick auf 2018 erwarten wir daher bei den Kapitalmarktzinsen eine leichte Tendenz zu Zinsanstiegen. Vor dem Hintergrund anhaltender geopolitischer Unsicherheit bleibt die Nachfrage nach sicheren Anlagehäfen, wie Staatsanleihen von hoher Bonität, jedoch hoch. In Anbetracht der anhaltenden Euro-Stärke bleiben Fremdwährungen im Anleiheanteil weiterhin verhältnismäßig gering veranlagt. Ethische Peripherieländer sowie Bank- und Finanztitel bleiben höher gewichtet, zumal ein Renditevorteil gegeben ist. Für die Aktienveranlagung sind wir weiterhin positiv gestimmt.

Grundsätzlich bevorzugen wir trotz einiger wichtigen politischen Entscheidungen in Europa die Veranlagung der Euro-Region gegenüber den USA. Jedoch sollten die kommenden Unternehmensergebnisse die bereits eingepreisten positiven Wachstumserwartungen bestätigen.

Fondsmanagement
Sparkasse OÖ KAG

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.02.2017 bis 31.01.2018

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-12,66 %
Japan	-9,56 %
UK	-0,93 %
Euroland	2,30 %
Deutschland	-0,99 %
Frankreich	2,47 %
Italien	3,93 %
Niederlande	-0,15 %
Österreich	0,15 %

Bloomberg Barclays Series-E Government All > 1 Year

JP Morgan Global Bond	-6,51 %
-----------------------	---------

Bloomberg Barclays EuroAgg Total Return Index	1,99 %
--	--------

Spanien	3,88 %
Portugal	16,95 %
Schweden	-2,99 %
Norwegen	-6,21 %
Polen	9,34 %
Südafrika	8,81 %
Neuseeland	-7,35 %
Australien	-5,34 %
Kanada	-8,36 %

Bloomberg Barclays Series-E Government All > 1 Year

JP Morgan Emerging Markets	-6,90 %
----------------------------	---------

Bloomberg Barclays US Corporate Total Return Value	-7,76 %
---	---------

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	14,04 %
S&P 500 Index	7,46 %
Nasdaq Composite	13,94 %
Japan / NIKKEI 225	8,54 %
UK / FTSE 100	3,07 %
DAX Index	13,12 %
EURO Stoxx 50 € PR	10,75 %

Weltaktienindex Morgan St.	6,89 %
----------------------------	--------

Italien / MIB Index	25,43 %
Spanien / IBEX 35	12,01 %
Frankreich / CAC 40	14,34 %
Niederlande / AEX	16,86 %
Österreich / ATX	30,83 %
Kanada / TSX Composite Index	-4,80 %
Schweiz / SMI	3,68 %

Emerging Markets Index M. S.	19,02 %
------------------------------	---------

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-13,25 %
Japanischer Yen	-10,03 %
Pfund Sterling	-2,75 %
Schweizer Franken	-7,49 %
Norwegische Krone	-7,34 %
Dänische Krone	-0,07 %
Schwedische Krone	-3,63 %

Ungarische Forint	-0,20 %
Polnische Zloty	3,70 %
Tschechische Krone	6,94 %
Kanadischer Dollar	-8,08 %
Australischer Dollar	-7,89 %
Neuseeland Dollar	-12,24 %
Südafrikanischer Rand	-1,39 %

Gold/Unze in USD	11,19 %
------------------	---------

Ölpreis / Brent in USD	21,57 %
------------------------	---------

Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR		per 31.01.2018
Fondsvermögen gesamt		18.504.967,30
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil		100,43
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil		100,43
Ausschüttung / Auszahlung / Thesaurierung in EUR		ab 03.04.2018
Ausschüttung je Ausschüttungsanteile		0,0500
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag je Ausschüttungsanteil		0,0000
Auszahlung (KESt) je Thesaurierungsanteile		0,0195
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag je Thesaurierungsanteil		0,0199
Umlaufende Anteile		per 31.01.2018
Ausschüttungsanteile		101.302,362
Thesaurierungsanteile		82.956,877

Wertentwicklung des Rumpfrechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode je Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages	Ausschüttungs- anteile	Thesaurierungs- anteile
Anteilswert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	100,00	100,00
Anteilswert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	100,43	100,43
Nettoertrag pro Anteil	0,43	0,43
Wertentwicklung eines Anteiles im Rumpfrechnungsjahr in % ¹⁾	0,43	0,43

1) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag. (OeKB-Methode)

Graphische Darstellung der Wertentwicklung des abgeschlossenen (Rumpf-) Rechnungsjahres in %



Übersicht über das letzte Rumpfrechnungsjahr in EUR

Ausschüttungsanteile

Rechnungsjahr	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Anteil	Ausschüttung je Anteil	Wertentwicklung in %*
2018**	18.504.967,30	100,43	0,0500	0,43

Verwendung des Ausschüttungsergebnisses: (ISIN: AT0000A1X9Z4)

Für das Rumpfrechnungsjahr 2017/18 wird für die Ausschüttungsanteile eine Ausschüttung in der Höhe von EUR 0,0500 je Anteil, das sind bei 101.302,362 Ausschüttungsanteilen insgesamt EUR 5.065,12 vorgenommen.

Für das Rumpfrechnungsjahr 2017/18 wird für 101.302,362 Ausschüttungsanteile eine Wiederveranlagung in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet von dieser Ausschüttung Kapitalertragssteuer einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttung wird von den depotführenden Kreditinstituten ab 03.04.2018 gutgeschrieben.

Thesaurierungsanteile

Rechnungsjahr	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	Wertentwicklung in %*
2018**	18.504.967,30	100,43	0,0199	0,0195	0,43

Verwendung des Thesaurierungsergebnisses: (ISIN: AT0000A1XA05)

Für das Rumpfrechnungsjahr 2017/18 wird für 82.956,877 Thesaurierungsanteile eine Wiederveranlagung in der Höhe von EUR 0,0199 je Anteil vorgenommen.

Im Hinblick auf § 58 Abs 2 des Investmentfondsgesetzes ist für die Thesaurierungsanteile ein Betrag in der Höhe der auf den Jahresertrag entfallenden KEST (EUR 0,0195 je Anteil) auszuführen, das sind bei 82.956,877 Thesaurierungsanteilen insgesamt EUR 1.617,66.

Die KEST ist in dieser Höhe von den depotführenden Kreditinstituten einzubehalten und abzuführen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

* Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag. (OeKB-Methode)

** Rumpfgeschäftsjahr von 4.9.2017 bis 31.1.2018

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rumpfrechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags	Ausschüttungs- anteile	Thesaurierungs- anteile
Anteilswert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	100,00	100,00
Anteilswert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	100,43	100,43
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	100,43	100,43
Nettoertrag pro Anteil	0,43	0,43
Wertentwicklung eines Anteiles im Rumpfrechnungsjahr in %	0,43%	0,43%

2. Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)			
Zinserträge	84.005,32		
Dividenderträge	22.828,81		
sonstige Erträge 1)	0,00	106.834,13	
Sollzinsen		0,00	
Aufwendungen			
Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-82.259,84		
Kosten für Wirtschaftsprüfer und Steuerberatungskosten	0,00		
Publizitätskosten	0,00		
Wertpapierdepotgebühren	-10.096,72		
sonstige Kosten	0,00	-92.356,56	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds		0,00	
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			14.477,57

Realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Realisierte Gewinne 4)	0,00		
Realisierte Verluste 5)	-6.625,57		
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			-6.625,57

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

7.852,00

b. Nicht realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			73.170,41
--	--	--	------------------

Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres 9)

81.022,41

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rumpfrechnungsjahres			175,90
---	--	--	---------------

Fondsergebnis gesamt

81.198,31

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rumpfrechnungsjahres 6)	0,00
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen 7)	18.423.768,99
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>81.198,31</u>
Fondsvermögen am Ende des Rumpfrechnungsjahres 8)	<u>18.504.967,30</u>

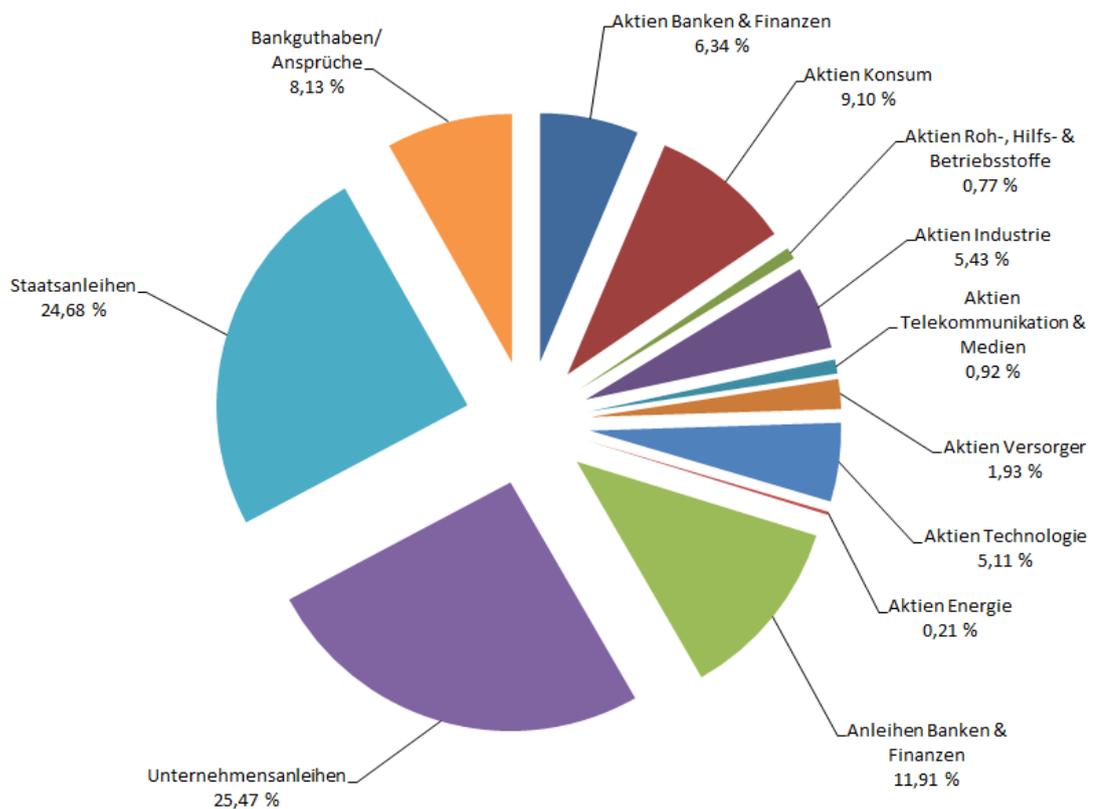
4. Herkunft des Fondsergebnisses

- 1) davon Erträge aus WP-Leihe-Geschäften: EUR 0,00
- 2) 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 Rumpfrechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 66.544,84
- 4) davon Gewinne aus Derivatивgeschäften: EUR 0,00
- 5) davon Verluste aus Derivatивgeschäften: EUR 0,00
- 6) Fondsvermögen zu Beginn des Rumpfrechnungsjahres: EUR 0,00
0,000 Ausschüttungsanteile und 0,000 Thesaurierungsanteile.
- 7) exkl. Ertragsausgleich
- 8) Fondsvermögen zu Ende des Rumpfrechnungsjahres: EUR 18.504.967,30
101.302,362 Ausschüttungsanteile und 82.956,877 Thesaurierungsanteile.
- 9) Darin enthalten EUR 64.343,03 Transaktionskosten für im Rumpfrechnungsjahr getätigte Wertpapiergeschäfte.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	31. Jänner 2018	
	Mio. EUR	%
Aktien nach Branche		
Banken & Finanzen	1,17	6,34
Konsum	1,68	9,10
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,14	0,77
Industrie	1,01	5,43
Telekommunikation & Medien	0,17	0,92
Versorger	0,36	1,93
Technologie	0,95	5,11
Energie	0,04	0,21
Summe Aktien	5,52	29,81
Anleihen nach Branche		
Banken & Finanzen	2,20	11,91
Unternehmensanleihen	4,71	25,47
Staatsanleihen	4,57	24,68
Summe Anleihen	11,48	62,06
Wertpapiere	17,00	91,87
Bankguthaben/Ansprüche	1,50	8,13
Fondsvermögen	18,50	100,00

Geringfügige Abweichungen sind aufgrund von Rundungsdifferenzen möglich.



Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2018

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien auf Britische Pfund lautend

Emissionsland Großbritannien

DIAGEO PLC LS-,28935185	GB0002374006		3.200	0	3.200	25,3250	92.185,19	0,50
GLAXOSMITHKLINE LS-,25	GB0009252882		5.500	0	5.500	13,2040	82.609,49	0,45
LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	GB0005603997		32.000	0	32.000	2,7060	98.500,74	0,53
MONDI PLC EO -,20	GB00B1CRLC47		3.000	0	3.000	18,7700	64.054,15	0,35
							337.349,57	1,83
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,879100							337.349,57	1,83

Aktien auf Euro lautend

Emissionsland Belgien

KBC GROEP N.V.	BE0003565737		1.300	0	1.300	77,4000	100.620,00	0,54
							100.620,00	0,54

Emissionsland Deutschland

ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		510	0	510	203,5000	103.785,00	0,56
BASF SE O.N.	DE000BASF111		840	0	840	94,3200	79.228,80	0,43
BEIERSDORF AG O.N.	DE0005200000		1.000	0	1.000	95,5000	95.500,00	0,52
CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004		480	0	480	241,7000	116.016,00	0,63
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	DE0006048432		810	0	810	112,6000	91.206,00	0,49
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		4.600	0	4.600	23,4100	107.686,00	0,58
KRONES AG O.N.	DE0006335003		660	0	660	112,4000	74.184,00	0,40
LINDE AG O.N. Z.UMT.	DE000A2E4L75		430	0	430	196,6000	84.538,00	0,46
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026		530	0	530	189,5500	100.461,50	0,54
OSRAM LICHT AG NA O.N.	DE000LED4000		1.000	0	1.000	70,3600	70.360,00	0,38
SIEMENS AG NA	DE0007236101		830	0	830	122,1600	101.392,80	0,55
							1.024.358,10	5,54

Emissionsland Frankreich

TOTAL S.A. EO 2,50	FR0000120271		2.100	0	2.100	46,6350	97.933,50	0,53
							97.933,50	0,53

Emissionsland Italien

SNAM S.P.A.	IT0003153415		22.400	0	22.400	3,9190	87.785,60	0,47
							87.785,60	0,47

Emissionsland Österreich

LENZING AG	AT0000644505		650	0	650	102,4000	66.560,00	0,36
							66.560,00	0,36
Summe Aktien auf Euro lautend							1.377.257,20	7,44

Aktien auf Norwegische Kronen lautend

Emissionsland Norwegen

DNB NOR ASA A NK 10	NO0010031479		5.600	0	5.600	156,4000	91.595,90	0,49
							91.595,90	0,49
Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,562000							91.595,90	0,49

Aktien auf Schwedische Kronen lautend

Emissionsland Schweden

ESSITY AB B	SE0009922164		3.900	0	3.900	236,0000	94.259,82	0,51
KINNEVIK B SK 0,10	SE0008373906		3.600	0	3.600	287,4000	105.959,34	0,57
SVENSKA CELL.B FRIA SK10	SE0000112724		9.900	0	9.900	81,5400	82.671,51	0,45
							282.890,67	1,53
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,764500							282.890,67	1,53

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am FV
Anleihen auf Euro lautend								
<u>Emissionsland Irland</u>								
IRLAND 2026	IE00BV8C9418	1,000	500	0	500	101,2830	506.415,00	2,74
						Summe	506.415,00	2,74
<u>Emissionsland Italien</u>								
INTESA SAN. 15/20 FLR MTN	XS1246144650	0,721	300	0	300	101,9850	305.955,00	1,65
UNICREDIT 15/20 FLR MTN	XS1169707087	0,671	300	0	300	101,6250	304.875,00	1,65
						Summe	610.830,00	3,30
<u>Emissionsland Österreich</u>								
OEBB INFRAST 11/21 MTN	XS0648186517	3,625	300	0	300	112,7350	338.205,00	1,83
VERBUND AG 14/24	XS1140300663	1,500	300	0	300	103,7500	311.250,00	1,68
						Summe	649.455,00	3,51
<u>Emissionsland Schweiz</u>								
UBS AG LONDON 14/21 MTN	XS1105680703	1,250	300	0	300	103,5800	310.740,00	1,68
						Summe	310.740,00	1,68
<u>Emissionsland Spanien</u>								
SANTANDER INTL. 15/20 FLR	XS1195284705	0,271	300	0	300	101,1200	303.360,00	1,64
						Summe	303.360,00	1,64
						Summe Anleihen auf Euro lautend	2.380.800,00	12,87
						Summe amtlich gehandelte Wertpapiere	4.469.893,34	24,16

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Aktien auf Britische Pfund lautendEmissionsland Jersey

WPP PLC	LS-,10	JE00B8KF9B49	5.900	0	5.900	12,7800	85.771,81	0,46
						Summe	85.771,81	0,46
						Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,879100	85.771,81	0,46

Aktien auf Euro lautendEmissionsland Frankreich

AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628		3.700	0	3.700	26,4950	98.031,50	0,54
CAPGEMINI SE INH. EO 8	FR0000125338		980	0	980	106,9500	104.811,00	0,57
KERING S.A. INH. EO 4	FR0000121485		290	0	290	407,8000	118.262,00	0,64
MICHELIN NOM. EO 2	FR0000121261		790	0	790	128,8000	101.752,00	0,55
OREAL (L') INH. EO 0,2	FR0000120321		510	0	510	183,1000	93.381,00	0,50
RENAULT INH. EO 3,81	FR0000131906		1.200	0	1.200	88,5700	106.284,00	0,57
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578		1.100	0	1.100	71,1200	78.232,00	0,42
UNIBAIL-ROD.SE INH. EO 5	FR0000124711	1)	430	0	430	206,6000	88.838,00	0,48
VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	FR0000124141		4.600	0	4.600	20,2900	93.334,00	0,50
						Summe	882.925,50	4,77

Emissionsland Italien

GENERALI EO 1	IT0000062072		6.000	0	6.000	15,9700	95.820,00	0,52
HERA S.P.A. EO 1	IT0001250932		16.900	0	16.900	2,9400	49.686,00	0,27
						Summe	145.506,00	0,79

Emissionsland Niederlande

ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		690	0	690	163,2000	112.608,00	0,61
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202		6.100	0	6.100	15,8300	96.563,00	0,52
						Summe	209.171,00	1,13

Emissionsland Spanien

ENAGAS INH. EO 1,50	ES0130960018		3.700	0	3.700	21,9500	81.215,00	0,44
RED ELECTRICA CORP. EO -,50	ES0173093024		2.400	0	2.400	17,0700	40.968,00	0,22
TELEFONICA INH. EO 1	ES0178430E18		10.100	0	10.100	8,2530	83.355,30	0,45
						Summe	205.538,30	1,11
						Summe Aktien auf Euro lautend	1.443.140,80	7,80

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am FV
Aktien auf Japanische Yen lautend								
<u>Emissionsland Japan</u>								
MITSUBISHI EL. CORP.	JP3902400005		7.200	0	7.200	1.992,5000	105.796,46	0,57
NOMURA RESEARCH IN.	JP3762800005		2.100	0	2.100	5.020,0000	77.743,36	0,42
						Summe	183.539,82	0,99
						Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 135,600000	183.539,82	0,99
Aktien auf Kanadische Dollar lautend								
<u>Emissionsland Kanada</u>								
CANADIAN NATL RAILWAY CO.	CA1363751027		1.000	0	1.000	98,5800	64.473,51	0,35
ENBRIDGE INC.	CA29250N1050		1.300	0	1.300	45,0300	38.285,81	0,21
TORONTO-DOMINION BK	CA8911605092		2.000	0	2.000	74,8200	97.867,89	0,53
						Summe	200.627,21	1,08
						Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,529000	200.627,21	1,08
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
<u>Emissionsland Schweiz</u>								
GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408		180	0	180	441,0000	68.248,65	0,37
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		430	0	430	229,4500	84.828,05	0,46
SWISS RE AG NAM. SF -,10	CH0126881561		1.200	0	1.200	91,8000	94.712,41	0,51
						Summe	247.789,11	1,34
						Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,163100	247.789,11	1,34
Aktien auf US-Dollar lautend								
<u>Emissionsland Irland</u>								
ACCENTURE PLC A DL-000025	IE00B4BNMY34		840	0	840	160,7000	108.363,17	0,59
						Summe	108.363,17	0,59
<u>Emissionsland Kanada</u>								
BCE INC. NEW	CA05534B7604		2.300	0	2.300	46,7500	86.316,93	0,47
						Summe	86.316,93	0,47
<u>Emissionsland USA</u>								
ADOBE SYST. INC.	US00724F1012		530	0	530	199,7600	84.990,61	0,46
AETNA INC. DL-,01	US00817Y1082		690	0	690	186,8200	103.480,61	0,56
BECTON, DICKINSON DL 1	US0758871091		550	0	550	242,9400	107.262,58	0,58
CUMMINS INC. DL 2,50	US2310211063		680	0	680	188,0000	102.625,03	0,55
GENL EL. CO. DL -,06	US3696041033		4.300	0	4.300	16,1700	55.816,81	0,30
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046		830	0	830	138,1900	92.074,90	0,50
MERCK CO. DL-,01	US58933Y1055		1.700	0	1.700	59,2500	80.858,15	0,44
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054		2.200	0	2.200	51,5900	91.111,82	0,49
OWENS CORNING NEW DL-,01	US6907421019		1.100	0	1.100	92,9700	82.096,01	0,44
PROCTER GAMBLE	US7427181091		1.200	0	1.200	86,3400	83.172,51	0,45
SALESFORCE.COM DL-,001	US79466L3024		1.100	0	1.100	113,9100	100.586,82	0,54
TEXAS INSTR. DL 1	US8825081040		1.000	0	1.000	109,6700	88.038,85	0,48
						Summe	1.072.114,70	5,79
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,245700	1.266.794,80	6,85
Anleihen auf Euro lautend								
<u>Emissionsland Belgien</u>								
BELGIQUE 14-24 72	BE0000332412	2,600	500	0	500	113,9480	569.740,00	3,08
						Summe	569.740,00	3,08
<u>Emissionsland Dänemark</u>								
ORSTED 12/22 MTN	XS0829114999	2,625	300	0	300	109,8950	329.685,00	1,78
						Summe	329.685,00	1,78

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am FV
Emissionsland Frankreich								
BNP PARIBAS 16/23 MTN	XS1345331299	1,125	300	0	300	102,7950	308.385,00	1,67
CREDIT AGRICULTURE 13/20 MTN	XS0997520258	2,375	300	0	300	106,5700	319.710,00	1,73
						Summe	628.095,00	3,40
Emissionsland Irland								
GE CAP.EURO.FUND.15/22MTN	XS1169353254	0,800	300	0	300	101,2450	303.735,00	1,65
						Summe	303.735,00	1,65
Emissionsland Lettland								
LETTLAND 16/26 MTN	XS1501554874	0,375	500	0	500	97,4800	487.400,00	2,63
						Summe	487.400,00	2,63
Emissionsland Litauen								
LITAUEN 14-26 MTN	XS1130139667	2,125	500	0	500	111,8080	559.040,00	3,02
						Summe	559.040,00	3,02
Emissionsland Niederlande								
ABN AMRO BANK 13/20 MTN	XS0997342562	2,125	300	0	300	105,8650	317.595,00	1,72
ALLIANZ FIN. II 13/28 MTN	DE000A1HG1K6	3,000	300	0	300	118,3900	355.170,00	1,92
GEBERIT INTL 15/21	XS1117297942	0,688	300	0	300	101,4300	304.290,00	1,64
RABOBK NEDERLD 17/22 MTN	XS1642738816	0,500	300	0	300	100,3450	301.035,00	1,63
SIEMENS FINANC. 13/21 MTN	DE000A1UDWM7	1,750	300	0	300	105,1650	315.495,00	1,70
						Summe	1.593.585,00	8,61
Emissionsland Schweden								
ESSITY 13/23 MTN	XS0942094805	2,500	300	0	300	109,2950	327.885,00	1,77
SKF AB 12/19	XS0827529198	1,875	300	0	300	102,9850	308.955,00	1,67
						Summe	636.840,00	3,44
Emissionsland Spanien								
ENAGAS FINANC. 15/25	XS1177459531	1,250	300	0	300	101,7500	305.250,00	1,65
SPANIEN 14-24	ES00000126B2	2,750	500	0	500	112,6030	563.015,00	3,04
SPANIEN 15-25	ES00000126Z1	1,600	500	0	500	104,6790	523.395,00	2,83
						Summe	1.391.660,00	7,52
Emissionsland USA								
BMW US CAP 15/19 FLR MTN	DE000A1Z6M04	0,049	300	0	300	100,3950	301.185,00	1,63
MICROSOFT 13/21	XS1001749107	2,125	300	0	300	106,9450	320.835,00	1,73
PROCTER GAMBLE 12/22	XS0816704125	2,000	300	0	300	107,3800	322.140,00	1,74
VERIZON COMM 16/22	XS1405767275	0,500	300	0	300	100,0700	300.210,00	1,62
						Summe	1.244.370,00	6,72
						Summe Anleihen auf Euro lautend	7.744.150,00	41,85
Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend								
Emissionsland Neuseeland								
NEW ZEALD 2019 15.3.	NZGOVDT319C0	5,000	700	0	700	103,5450	431.360,47	2,33
						Summe	431.360,47	2,33
						Summe Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,680300	431.360,47	2,33
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend								
Emissionsland Norwegen								
NORWAY 17-27	NO0010786288	1,750	4.500	0	4.500	99,5540	468.513,91	2,53
						Summe	468.513,91	2,53
						Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,562000	468.513,91	2,53

Wertpapier-Bezeichnung	ISIN	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am FV
------------------------	------	----------	-------------------	----------------------	---------	------	---------------------	----------------------

Anleihen auf US-Dollar lautendEmissionsland Island

ICELD 12/22 REGS	USX34650AA31	5,875	500	0	500	114,2445	458.555,43	2,48
						Summe	458.555,43	2,48
						Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,245700	458.555,43	2,48
						Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	12.530.243,36	67,71

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere							17.000.136,70	91,87
Dividendenansprüche							822,62	0,00
Bankguthaben							1.413.193,43	7,64
Zinsenansprüche							90.814,55	0,49
Fondsvermögen							18.504.967,30	100,00

Umlaufende Ausschüttungsanteile	Stück	101.302,362
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück	82.956,877
Anteilswert Ausschüttungsanteile	Euro	100,43
Anteilswert Thesaurierungsanteile	Euro	100,43

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

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere**Aktien auf Euro lautend**Emissionsland Deutschland

AURUBIS AG	DE0006766504		910	910
LINDE AG O.N.	DE0006483001		430	430

Angaben zur Vergütungspolitik

(Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2017 der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H, welches im zu berichtenden Rechnungsjahr des gegenständlichen Fonds abgeschlossen wurde)

Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:	24
davon Führungskräfte/Geschäftsleiter	2
davon Risikoträger	7
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0
davon Mitarbeiter die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger	0

Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütungen:	1.586.836,40 EUR
davon fixe Vergütung:	1.586.836,40 EUR
davon variable Vergütung:	0 EUR
davon Vergütung an die Führungskräfte/Geschäftsleiter:	249.683,91 EUR
davon Vergütung an die Risikoträger:	601.210,17 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	850.894,08 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

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 2017 und Z 4 InvFG 2011 im Jahr 2017 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 oder Gesamtrendite-Swaps wurden nicht eingesetzt.

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Linz, über den von ihr verwalteten

s EthikMix, Miteigentumsfonds,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2018, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr 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 2018 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Linz, am 23. März 2018

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ernst Pichler
Wirtschaftsprüfer

Linz, am 23. März 2018

Sparkasse Oberösterreich
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Walter Lenczuk
Geschäftsführer

Mag. Martin Punzenberger
Geschäftsführer

Grundlagen der Besteuerung für den Fonds

Steuerliche Behandlung je Anteil des s EthikMix (A)

Rechnungsjahr: 04.09.2017
31.01.2018
Auszahlung: 03.04.2018
ISIN: AT0000A1X9Z4

Beschreibung	Privatanleger		Betriebliche Anleger			
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option	Juristische Personen	Privat-Stiftung
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Fondsergebnis der Meldeperiode	0,0470	0,0470	0,0470	0,0470	0,0470	0,0470
Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	0,0470	0,0470	0,0470	0,0470	0,0470	0,0470
Zuzüglich						
Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	1) 0,0345	0,0345	0,0345	0,0345	0,0345	0,0345
Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Abzüglich						
Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuerfreie Zinserträge						
Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuerfreie Dividendenerträge						
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	0,0000	0,0000
Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0210	0,0210
Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1998 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 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuerpflichtige Einkünfte	0,0814	0,0814	0,0814	0,0814	0,0604	0,0604
Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0814	0,0814	0,0814	0,0814	0,0000	0,0000
Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0604	0,0604
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	0,0601
In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,0500	0,0500	0,0500	0,0500	0,0500	0,0500
In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche 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	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030	0,0030
Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0500	0,0500	0,0500	0,0500	0,0500	0,0500
Korrekturbeträge						
Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten	2) 0,0470	0,0470	0,0470	0,0470	0,0470	0,0470
Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF	3) 0,0500	0,0500	0,0500	0,0500	0,0500	0,0500
Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind						
Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar						
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1) 0,0029	0,0029	0,0029	0,0029	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
Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten						
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	1) 0,0147	0,0147	0,0147	0,0147	0,0239	0,0239
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 anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0106	0,0106
Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen						
Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1) 0,0601	0,0601	0,0601	0,0601	0,0601	0,0601
Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Ausländische Dividenden	1) 0,0213	0,0213	0,0213	0,0213	0,0213	0,0213
Ausschüttungen ausländischer Subfonds	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altemissionen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde						
KEST auf Inlandsdividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195
KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0165	0,0165	0,0165	0,0165	0,0165	0,0165
KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
KEST auf ausländische Dividenden	0,0059	0,0059	0,0059	0,0059	0,0059	0,0059
Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0029	-0,0029	-0,0029	-0,0029	-0,0029	-0,0029
KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber						
KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit. e EStG 1998 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)	0,0000					

1) Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten unter www.profitweb.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.

Steuerliche Behandlung je Anteil des s EthikMix (T)

Rechnungsjahr: 04.09.2017
31.01.2018

Auszahlung: 03.04.2018

ISIN: AT0000A1XA05

Beschreibung	Privatanleger		Betriebliche Anleger			
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option	Juristische Personen	Privat-Stiftung
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Fondsergebnis der Meldeperiode	0,0394	0,0394	0,0394	0,0394	0,0394	0,0394
Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	0,0394	0,0394	0,0394	0,0394	0,0394	0,0394
Zuzüglich						
Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	1) 0,0420	0,0420	0,0420	0,0420	0,0420	0,0420
Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Abzüglich						
Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuerfreie Zinserträge						
Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuerfreie Dividendenerträge						
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	0,0000	0,0000
Auslandsdividenden steuerfrei gem. §13 Abs. 2 KStG	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0207	0,0207
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	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuerpflichtige Einkünfte	0,0814	0,0814	0,0814	0,0814	0,0607	0,0607
Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,0814	0,0814	0,0814	0,0814	0,0000	0,0000
Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0607	0,0607
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	0,0601
In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195
In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche 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	0,0199	0,0199	0,0199	0,0199	0,0199	0,0199
Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195
Korrekturbeträge						
Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten	2) 0,0394	0,0394	0,0394	0,0394	0,0394	0,0394
Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF	3) 0,0195	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195
Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind						
Auf die österreichische Einkommen- / Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar						
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1) 0,0029	0,0029	0,0029	0,0029	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
Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten						
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	1) 0,0182	0,0182	0,0182	0,0182	0,0289	0,0289
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 anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0131	0,0131
Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen						
Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1) 0,0601	0,0601	0,0601	0,0601	0,0601	0,0601
Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Ausländische Dividenden	1) 0,0213	0,0213	0,0213	0,0213	0,0213	0,0213
Ausschüttungen ausländischer Subfonds	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altmissionen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde						
KEST auf Inlandsdividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195
KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0165	0,0165	0,0165	0,0165	0,0165	0,0165
KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
KEST auf ausländische Dividenden	0,0059	0,0059	0,0059	0,0059	0,0059	0,0059
Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0029	-0,0029	-0,0029	-0,0029	-0,0029	-0,0029
KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber						
KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)	0,0000					

1) Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten unter www.profitweb.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 (gültig ab 4.9.2017)

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds „s EthikMix“, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist 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 nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden:

„s EthikMix“ ist ein auf Euro lautender gemischter Investmentfonds, der nach ethischen Grundsätzen veranlagt.

Die Veranlagung des Fondsvermögens erfolgt in Aktien (und aktiengleichwertige Wertpapiere) sowie Schuldverschreibungen und sonstige verbrieftete Schuldtitel (darunter fallen auch nachrangige Anleihen oder Hybridanleihen) sowie Geldmarktinstrumente internationaler Emittenten, die nach ethischen oder ökologischen Grundsätzen handeln.

Mindestens 25 % bis maximal 35 % des Fondsvermögens werden in Aktien und aktiengleichwertigen Wertpapieren investiert.

Weiters können Anteile anderer Investmentfonds, die ihrerseits nach ethischen oder ökologischen Grundsätzen in Aktien (- oder aktiengleichwertige Wertpapiere) oder Schuldverschreibungen und sonstige verbrieftete Schuldtitel investieren, erworben werden. Die Investition in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen ist möglich. Derivative Instrumente dürfen erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig angeführten 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 75 %** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 %** des Fondsvermögens zulässig.

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

Anteile an Investmentfonds (OGAW) dürfen **jeweils bis zu 10 %** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 %** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen zur Absicherung eingesetzt werden. Darüber hinaus dürfen Derivate, die nicht der Absicherung dienen, erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

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 20 %** 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

nicht anwendbar

Wertpapierleihe

nicht anwendbar

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR. Der Wert der Anteile wird börsetäglich ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe **von bis zu 4 %** 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 ausbezahlt.

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 sowohl Ausschüttungsanteilscheine als auch Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 1. April des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen,

Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung **bis zu einer Höhe von 1,1 %** 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 Depotbank eine Vergütung von **0,5 %** des Fondsvermögens.

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

Linz, im Juli 2017

Die Fondsbestimmungen für den s EthikMix, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 2011 durch Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 20.07.2017, GZ: FMA-IF25 5761/0001-INV/2017 genehmigt.

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

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

http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_mifid_rma¹

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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)

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.	Schweiz:	SWX Swiss-Exchange
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	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
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

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „Show table columns“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden. Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis:

<https://www.fma.gv.at/kapitalmaerkte/allgemeine-rechtsaufsicht-ueber-boersen/> - hinunterscrollen - Link „Verzeichnis aller geregelten Märkte“ - „Show table columns“.

- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.20. Südafrika: Johannesburg
- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, 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: SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; 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: American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

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. Martin Punzenberger
Prokuristen:	Mag. Klaus Auer Mag. Wolfgang Floimayr
Stammkapital:	727.000,- Euro
Gesellschafter:	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft Gruberstraße 32 4020 Linz	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Am Belvedere 1 1010 Wien
Aufsichtsrat:	Mag. Christian Stöbich, Vorsitzender (Linz) Mag. Manfred Stadlinger (Linz), Vors. Stv. (ab 14.7.2017) Dr. Irene Schachinger (Linz), Vors. Stv. (bis 13.7.2017) Mag. Elisabeth Huber (Linz) Dr. Franz Gschiegl (Wien) Mag. Thomas Pointner (Linz) Mag. Dr. Kornelia Waitz-Ramsauer (Linz)
Staatskommissäre:	Ministerialrat Mag. Benedikt Gamillscheg (ab 1.1.2018) Ministerialrätin Dr. Kathrin Eberl-Svoboda (bis 30.11.2017) 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