

# Halbjahresbericht 2025



## s EthikBond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

**1. Februar 2025 bis 31. Juli 2025**

ISIN: (A) AT0000681192  
(T) AT0000681184  
(A) AT0000A2D8N5

**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 **s Ethik-Bond** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Halbjahr **1. Februar 2025 bis 31. Juli 2025** vorzulegen.

Wir bieten Fonds für private und institutionelle Anleger. Dadurch können wir Ihnen die Möglichkeit anbieten, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Betreuer bei der Sparkasse Oberösterreich.

In diesem Halbjahresbericht können Sie sich ein Bild von unserer Anlagepolitik und der Situation Ihres Fonds verschaffen. Zudem erhalten Sie Informationen über die Entwicklung der Kapitalmärkte in Bezug auf Ihre Anlage.

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

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



Walter Lenczuk



Mag. Klaus Auer

**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:**

Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte und die PRIIPs-Basisinformationsblätter (BIB) gem. InvFG, die Informationen für Anleger:innen gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) für die verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 iVm VO (EU) 2014/1286 (PRIIPs-VO) und AIFMG erstellt und auf dieser Homepage veröffentlicht worden sind. Sie enthalten wichtige Risikohinweise und sind alleinige Verkaufsunterlage. Diese Dokumente stehen jeweils in der geltenden Fassung und in deutscher Sprache dem/r interessierten Anleger:in kostenlos bei der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., sowie bei der Sparkasse Oberösterreich Bank AG (Verwahrstelle) zur Verfügung und sind auch im Internet unter [www.s-fonds.at](http://www.s-fonds.at) abrufbar.

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

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger:innen 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:innen hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Bitte beachten Sie, dass die errechneten Werte von Investmentfonds Schwankungen unterliegen können. Der Wert von Investmentfondsanteilen kann je nach Marktlage sowohl steigen als auch fallen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

## Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend	02.05.2002	AT0000681192
ISIN thesaurierend	02.05.2002	AT0000681184
ISIN ausschüttend (IT01)	06.04.2020	AT0000A2D8N5

## Fondscharakteristik

<b>Fondswährung:</b>	EUR
<b>Rechnungsjahr:</b>	<b>01.02. – 31.01.</b>
<b>Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:</b>	01.04.
<b>Verwaltungsgebühr:</b>	bis zu 0,90 % p.a.*
<b>Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:</b>	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
<b>Fondstyp:</b>	Publikumsfonds
<b>Depotbank/Verwahrstelle:</b>	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13, 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
<b>Fondsmanagement:</b>	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
<b>Abschlussprüfer:</b>	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41, 4020 Linz
<b>Steuerliche Behandlung im Privatvermögen:</b>	endbesteuert

\*Die im Fonds tatsächlich verrechnete Verwaltungsgebühr kann sich durch allfällige Vergütungen reduzieren.

## Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 31.01.2025	per 31.07.2025
Fondsvermögen gesamt	39.334.300,27	<b>37.675.784,70</b>
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	91,88	<b>90,38</b>
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	124,95	<b>123,87</b>
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	9.588,64	<b>9.488,93</b>
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	71.891,652	<b>68.749,304</b>
Thesaurierungsanteile	250.187,476	<b>242.035,850</b>
Ausschüttungsanteile IT01	153,000	<b>156,000</b>

## 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.

## Anlagegrundsatz

s EthikBond investiert in die bedeutendsten Anleihemärkte und in die wichtigsten Währungen weltweit. Euro-Veranlagungen liegen immer bei mindestens 70 % und der Anteil an USD-Anleihen liegt maximal bei 30 %. Eine Beimischung von Corporates ist mit max. 40 % vorgesehen. Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkurschwankungen nicht ausgeschlossen. Ausschlusskriterien für Länder sind vorwiegend: Todesstrafe, autoritäre Regime, Verstöße gegen Menschenrechte. Die Bewertung der Unternehmen und Länder aus ethisch-ökologischen Gesichtspunkten erfolgt durch die internationale Ratingagentur ISS-oekom. Dieser Fonds ist auch zur Wertpapierdeckung gemäß § 14 EStG geeignet.

Gemäß § 76 InvFG können mehr als 35 % des Fondsvolumens in Schuldverschreibungen folgender Mitgliedsstaaten veranlagt werden: Österreich, Deutschland. Die Finanzmarktaufsicht hat die Voraussetzungen des § 76 Abs. 1 Z 2 im Rahmen der Bewilligung der Fondsbestimmungen geprüft.

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

## Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.02.2025 bis 31.07.2025

### Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-7,51 %	Spanien	0,18 %
Japan	-10,37 %	Portugal	-0,25 %
UK	-3,14 %	Schweden	2,36 %
Euroland	-0,06 %	Norwegen	0,80 %
Deutschland	-0,99 %	Polen	4,21 %
Frankreich	-0,31 %	Südafrika	1,95 %
Italien	1,62 %	Neuseeland	-2,96 %
Niederlande	-1,35 %	Australien	-3,38 %
Österreich	-1,47 %	Kanada	-6,98 %

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

Global Treasury Index	-5,54 %	EMBI Global Core	5,57 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	1,69 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-6,65 %

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

USA / Dow Jones	-10,59 %	Italien / MIB Index	13,17 %
S&P 500 Index	-4,83 %	Spanien / IBEX 35	17,95 %
Nasdaq Composite	-1,97 %	Frankreich / CAC 40	-1,06 %
Japan / NIKKEI 225	-1,50 %	Niederlande / AEX	-1,55 %
UK / FTSE 100	2,15 %	Österreich / ATX	19,64 %
DAX Index	12,31 %	Kanada / TSX Composite Index	2,33 %
EURO Stoxx 50 € PR	1,95 %	Schweiz / SMI	-4,50 %
Weltaktienindex Morgan St.	-3,38 %	Emerging Markets Index M. S.	4,20 %

### Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-9,38 %	Ungarische Forint	2,16 %
Japanischer Yen	-6,99 %	Polnische Zloty	-1,16 %
Pfund Sterling	-3,87 %	Tschechische Krone	2,61 %
Schweizer Franken	1,55 %	Kanadischer Dollar	-5,64 %
Norwegische Krone	-0,54 %	Australischer Dollar	-6,50 %
Dänische Krone	-0,05 %	Neuseeland Dollar	-5,20 %
Schwedische Krone	2,42 %	Südafrikanischer Rand	-6,75 %

Gold/Unze in USD	16,86 %	Ölpreis / Brent in USD	-4,52 %
------------------	---------	------------------------	---------

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BAYERN LSA 20/35 S140	DE0001053593	0,010	0	0	350	75,840	265.440,00	0,70
BERLIN, LAND LSA20/28A527	DE000A289LD0	0,010	0	0	1.200	92,795	1.113.540,00	2,96
BERLIN, LAND LSA20/30A520	DE000A289K63	0,010	0	0	1.000	88,295	882.950,00	2,34
BRANDENBURG LSA 23/32	DE000A3E5SQ4	3,000	0	0	350	101,525	355.337,50	0,94
BREMEN LSA A.265 21/31	DE000A3E5V47	0,150	0	0	500	85,410	427.050,00	1,13
BUNDANL.V.22/32	DE0001102580	0,000	0	0	500	85,696	428.480,00	1,14
LAND NRW SCH.R.1341 VAR	DE000NRW0GB1	2,338	0	0	300	99,623	298.869,00	0,79
NIEDERS.SCH.A.20/30 A.891	DE000A255D88	0,125	0	0	1.000	90,030	900.300,00	2,39
STADT HAMBURG LSA A.4/28	DE000A2LQPD9	0,010	0	0	1.000	93,605	936.050,00	2,48
Summe Emissionsland Deutschland							5.608.016,50	14,88
<b>Emissionsland Estland</b>								
ESTLAND 24/34 MTN	XS2740429076	3,250	500	0	1.000	100,795	1.007.950,00	2,68
Summe Emissionsland Estland							1.007.950,00	2,68
<b>Emissionsland Irland</b>								
IRLAND 19/50	IE00BH3SQB22	1,500	0	0	1.000	68,260	682.600,00	1,81
IRLAND 20/35	IE00BKFCV345	0,400	0	0	1.000	78,235	782.350,00	2,08
IRLAND 21/31	IE00BMQ5JL65	0,000	0	350	150	85,361	128.041,50	0,34
IRLAND 22/32	IE00BMD03L28	0,350	0	0	500	84,808	424.040,00	1,13
IRLAND 23/43	IE000GLVBXU6	3,000	0	0	1.000	95,114	951.140,00	2,52
Summe Emissionsland Irland							2.968.171,50	7,88
<b>Emissionsland Island</b>								
ISLANDSBANKI 24/28 MTN	XS2792180197	4,625	500	0	500	104,470	522.350,00	1,39
ISLANDSBANKI 25/30 MTN	XS3028099417	3,875	100	0	100	102,295	102.295,00	0,27
Summe Emissionsland Island							624.645,00	1,66
<b>Emissionsland Italien</b>								
FERROVIE 23/33 MTN	XS2627121507	4,500	0	0	700	107,390	751.730,00	2,00
Summe Emissionsland Italien							751.730,00	2,00
<b>Emissionsland Österreich</b>								
BKS BANK 25/30 MTN	AT0000A3MNP0	3,750	1.000	0	1.000	98,953	989.530,00	2,63
OESTERR. 13/34	AT0000A10683	2,400	1.000	0	1.000	96,036	960.360,00	2,55
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	1.000	0	1.000	72,710	727.100,00	1,93
OESTERREICH 24/39 MTN	AT0000A3D3Q8	3,200	1.000	0	1.000	98,498	984.980,00	2,61
RAIF.BK INTL 19/26 MTN	XS2055627538	0,375	0	0	1.000	97,830	978.300,00	2,60
VERBUND 21/41	XS2320746394	0,900	0	0	1.000	67,340	673.400,00	1,79
VERBUND 24/31	XS2821745374	3,250	0	0	500	102,885	514.425,00	1,37
Summe Emissionsland Österreich							5.828.095,00	15,47
<b>Emissionsland Tschechische Republik</b>								
CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	AT0000A2STV4	0,500	0	0	300	95,174	285.522,00	0,76
Summe Emissionsland Tschechische Republik							285.522,00	0,76
<b>Emissionsland USA</b>								
MANPOWERGRP 18/26	XS1839680680	1,750	0	0	400	99,780	399.120,00	1,06
Summe Emissionsland USA							399.120,00	1,06
Summe Anleihen auf Euro lautend							17.473.250,00	46,38
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland USA</b>								
AMER.WATER.CAP. 2037	US03040WAD74	6,593	0	0	300	111,208	291.476,50	0,77
Summe Emissionsland USA							291.476,50	0,77
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,14460							291.476,50	0,77
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							17.764.726,50	47,15

## In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

## Anleihen auf Euro lautend

## Emittent Afrikanische Entwicklungsbank

AFR.DEV.BK 19/29 MTN	XS1966120096	0,500	0	0	500	93,210	466.050,00	1,24
Summe Emittent Afrikanische Entwicklungsbank							466.050,00	1,24

## Emissionsland Deutschland

BAD.-WUERTT.LSA 24/34	DE000A3H25V2	2,625	0	0	306	97,335	297.845,10	0,79
HESSEN SCHA. S.2302	DE000A1RQEJ9	2,134	0	0	800	99,980	799.840,00	2,12
LAND NRW MTN.LSA R.1488	DE000NRWOLZ0	0,000	0	0	500	89,990	449.950,00	1,19
LAND NRW MTN.LSA R.1511	DE000NRWOMP9	0,950	0	0	500	31,140	155.700,00	0,41
LAND NRW SCHATZ 73 R1557	DE000NRWON26	3,400	0	0	500	90,635	453.175,00	1,20
MECKLENB.-VORP.SA20/27	DE000A254S82	0,010	0	0	500	96,545	482.725,00	1,28
RHEINL.PF.SCHATZ.V.2020	DE000RLP1171	0,050	0	0	500	89,590	447.950,00	1,19
SAARLAND LSA R.1 25/35	DE000A383UZ5	3,000	0	0	300	100,040	300.120,00	0,80
SACHSEN SCHAT.25/32 S140	DE0001789394	2,500	300	0	300	98,650	295.950,00	0,79
SACHSEN-ANH. LS25/30	DE000A4DE9Z0	2,450	300	0	300	99,730	299.190,00	0,79
SACHSEN-ANH.LS21/31	DE000A3H3D69	0,000	0	0	1.000	86,320	863.200,00	2,29
THUERINGEN LS 19/39	DE000A2YPE27	0,200	0	0	500	64,590	322.950,00	0,86
VONOVIA SE MTN 24/34	DE000A3829J7	4,250	0	0	500	103,465	517.325,00	1,37
Summe Emissionsland Deutschland							5.685.920,10	15,09

## Emittent Eurofima

EUROFIMA 19/34 MTN	XS2055744689	0,150	0	0	500	76,485	382.425,00	1,02
Summe Emittent Eurofima							382.425,00	1,02

## Emissionsland Irland

KERRFINL SVC 24/36 MTN	XS2896353781	3,750	0	0	500	100,610	503.050,00	1,34
Summe Emissionsland Irland							503.050,00	1,34

## Emissionsland Island

ISLAND 21/28 MTN	XS2293755125	0,000	0	0	2.000	93,514	1.870.280,00	4,96
ISLAND, REP. 24/34 MTN	XS2788435050	3,500	0	0	200	102,798	205.596,00	0,55
ISLAND, REP. 25/30 MTN	XS3081371554	2,625	1.100	0	1.100	99,681	1.096.491,00	2,91
Summe Emissionsland Island							3.172.367,00	8,42

## Emissionsland Japan

TAKEDA PHARMA. 20/32	XS2197349645	1,375	0	0	500	87,885	439.425,00	1,17
Summe Emissionsland Japan							439.425,00	1,17

## Emissionsland Österreich

RAIF.BK INTL 22/25 MTN	XS2526835694	4,130	0	0	500	100,180	500.900,00	1,33
Summe Emissionsland Österreich							500.900,00	1,33

## Emissionsland Schweiz

ZUER.KB 21/26	CH1111393000	0,000	0	0	500	98,275	491.375,00	1,30
Summe Emissionsland Schweiz							491.375,00	1,30

## Emissionsland USA

MOODY´S CORP 19/30	XS2010038227	0,950	0	0	500	91,815	459.075,00	1,22
NASDAQ 21/33	XS2369906644	0,900	500	0	500	82,055	410.275,00	1,09
ROB.BOSCH FI 25/3 MTN	DE000A4EBMC1	3,750	500	0	500	101,430	507.150,00	1,35
Summe Emissionsland USA							1.376.500,00	3,65
Summe Anleihen auf Euro lautend							13.018.012,10	34,55

## Anleihen auf Norwegische Kronen lautend

## Emissionsland Norwegen

NORWAY 16-26	N00010757925	1,500	0	0	5.000	98,728	419.262,78	1,11
NORWAY 22/42	N00012712506	3,500	0	0	3.000	95,173	242.499,58	0,64
NORWAY 23/33	N00012837642	3,000	0	0	6.000	93,821	478.109,39	1,27
Summe Emissionsland Norwegen							1.139.871,75	3,03
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,77400							1.139.871,75	3,03

**Anleihen auf Schwedische Kronen lautend****Emittent Europäische Investitionsbank**

EIB 19/26 MTN	XS2052474678	0,125	0	0	1.460	97,761	127.923,87	0,34	
							Summe Emittent Europäische Investitionsbank	127.923,87	0,34
							Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,15750	127.923,87	0,34

**Anleihen auf Südafrikanischer Rand lautend****Emittent Europäische Investitionsbank**

EIB 20/30 MTN	XS2105803527	7,250	0	0	5.000	99,800	240.609,48	0,64	
							Summe Emittent Europäische Investitionsbank	240.609,48	0,64
							Summe Anleihen auf Südafrikanischer Rand lautend umgerechnet zum Kurs von 20,73900	240.609,48	0,64

**Anleihen auf US-Dollar lautend****Emittent Afrikanische Entwicklungsbank**

AFR.DEV.BK 21/26 MTN	US00828EEE59	0,875	500	0	1.000	97,825	854.665,39	2,27	
AFR.DEV.BK 24/27 MTN	US00828EEZ88	4,125	0	0	500	100,075	437.161,45	1,16	
							Summe Emittent Afrikanische Entwicklungsbank	1.291.826,84	3,43

**Emittent Asiatische Entwicklungsbank**

ASIAN DEV.BK 21/26	US045167FC21	1,000	0	0	500	97,725	426.895,86	1,13	
							Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank	426.895,86	1,13

**Emissionsland Uruguay**

URUGUAY 19/31	US917288BK78	4,375	800	0	800	99,770	697.326,58	1,85	
URUGUAY 22/34	US760942BE11	5,750	1.000	0	1.000	104,984	917.211,25	2,43	
							Summe Emissionsland Uruguay	1.614.537,83	4,29

**Emissionsland USA**

CISCO SYSTEMS 16/26	US17275RBL50	2,500	0	0	500	98,165	428.817,93	1,14	
ELI LILLY 19/29	US532457BV93	3,375	0	0	300	97,565	255.718,15	0,68	
VISA 15/35	US92826CAE21	4,150	0	0	300	94,790	248.444,87	0,66	
VISA 15/45	US92826CAF95	4,300	0	0	300	86,650	227.109,91	0,60	
VISA 17/27	US92826CAH51	2,750	0	0	300	97,355	255.167,74	0,68	
							Summe Emissionsland USA	1.415.258,60	3,76
							Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,14460	4.748.519,13	12,60
							Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	19.274.936,33	51,16

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	37.039.662,83	98,31
Bankguthaben	373.676,16	0,99
Zinsansprüche	262.445,71	0,70
Fondsvermögen	37.675.784,70	100,00

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

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000681192	Stück	68.749,304
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000681192	EUR	90,38
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8N5	Stück	156,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8N5	EUR	9.488,93
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000681184	Stück	242.035,850
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000681184	EUR	123,87

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
BUNDESÖBL.V.20/25	DE0001030716	0,000	0	500
BUNDESÖBL.V.22/27	DE0001030740	1,300	0	500
<b>Emissionsland Irland</b>				
IRLAND 2026	IE00BV8C9418	1,000	0	500
IRLAND 2028	IE00BDHDPR44	0,900	0	500
<b>Emissionsland Kroatien</b>				
ERSTE+STE.BK 21/28	AT0000A2RZL4	0,750	0	1.000
<b>Emissionsland Österreich</b>				
OEBB INFRAST 11/26 MTN	XS0691970601	3,500	0	300
<b>Anleihen auf Norwegische Kronen lautend</b>				
<b>Emissionsland Norwegen</b>				
NORWAY 15-25	NO0010732555	1,750	0	7.000
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emittent Asiatische Entwicklungsbank</b>				
ASIAN DEV.BK 20/25 MTN	US045167EU38	0,625	0	500
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
LAND NRW MTN-LSA 15/25 DL	XS1227684062	2,250	0	600
<b>Emissionsland USA</b>				
MOODY `S 20/25	US615369AS40	3,750	0	500
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
DT.BANK MTN 22/30	DE000A30VT06	5,000	0	500
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
STE GENERALE 23/27 MTN	FR001400IDW0	4,125	0	500
<b>Emissionsland Island</b>				
ISLAND 20/26 MTN	XS2182399274	0,625	0	1.500
<b>Emissionsland Lettland</b>				
LETTLAND 16/36 MTN	XS1409726731	1,375	1.000	1.000
LETTLAND 24/32 MTN	XS2906240028	3,000	500	1.000
<b>Emissionsland Litauen</b>				
LITAUEN 22/32 MTN	XS2487342649	2,125	500	1.000
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
ABN AMRO BK 21/29 MTN	XS2389343380	0,500	0	1.000
<b>Emissionsland Tschechische Republik</b>				
UNIC.BK CZ+S 23/26	XS2585977882	3,625	0	300
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland Lettland</b>				
LETTLAND 24/34 REGS MTN	XS2829701718	5,125	500	800

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

<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13 4020 Linz <a href="http://www.s-fonds.at">www.s-fonds.at</a> Firmenbuchnummer: FN87231g
<b>Geschäftsführung:</b>	Walter Lenczuk Mag. Klaus Auer
<b>Prokuristen:</b>	Mag. Wolfgang Floimayr Klaus Frühwirth, MBA
<b>Stammkapital:</b>	727.000,- Euro
<b>Gesellschafter:</b>	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz  Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1 1100 Wien
<b>Aufsichtsrat:</b>	Mag. Christian Stöbich, Vors. (Linz, bis 06.05.2025) Mag. Manfred Stadlinger, Vors. (Linz, ab 07.05.2025) Herwig Krist, MBA, Vors. Stv. (Linz, ab 07.05.2025) Mag. Elisabeth Huber (Linz) Mag. Thomas Kraus (Wien) Mag. Thomas Pointner (Linz, bis 04.03.2025) Dr. Robert Tichler (Linz, ab 05.03.2025) Mag. Dr. Thomas Schweiger (Linz)
<b>Staatskommissäre:</b>	Mag. Alexandra Pleininger Mag. Felix Baumgartner
<b>Depotbank/Verwahrstelle:</b>	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
<b>Abschlussprüfer:</b>	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz