

Halbjahresbericht 2026



ClassicBond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

ISIN: (A) AT0000497672
(T) AT0000497680
(T) AT0000A294A1
(A) AT0000A2D7Y4

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 **Classic-Bond** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Halbjahr **1. Oktober 2025 bis 31. März 2026** vorzulegen.

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

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

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

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



Walter Lenczuk



Mag. Klaus Auer

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 abrufbar.

Gemäß § 76 InvFG 2011 können bei diesem Fonds mehr als 35 % des Fondsvolumens in Schuldverschreibungen folgender Mitgliedsstaaten und Drittstaaten veranlagt werden: Österreich, Deutschland, Frankreich.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger:innen und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung beauftragten 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	03.10.2005	AT0000497672
ISIN thesaurierend	03.10.2005	AT0000497680
ISIN thesaurierend DV	02.10.2019	AT0000A294A1
ISIN ausschüttend IT01	06.04.2020	AT0000A2D7Y4

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wieder- veranlagungstag:	01.12.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 0,36 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
Fondstyp:	Publikumsfonds
Depotbank/Verwahrstelle:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Kapitalanlagegesellschaft:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13, 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
Fondsmanagement:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41, 4020 Linz
Steuerliche Behandlung im Privatvermögen:	endbesteuert

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

Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 30.09.2025	per 31.03.2026
Fondsvermögen gesamt	64.680.803,55	60.350.882,07
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	96,51	93,90
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	125,89	125,06
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	88,52	88,02
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	8.755,05	8.503,52
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	24.686,413	22.532,786
Thesaurierungsanteile	405.085,198	412.747,880
Thesaurierungsanteile DV	5.244,766	5.148,077
Ausschüttungsanteile IT01	1.238,000	725,000

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

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

Anlagegrundsatz

ClassicBond legt überwiegend in Anleihen hoher Bonität an. Vorrangig werden Staatsanleihen erworben. Es wird ausschließlich in Anleihen aus dem Euroland investiert. Derivate können zur Absicherung sowie zur Spekulation, sofern sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung beitragen, eingesetzt werden. Anlageziel des **ClassicBond** ist eine mit dem Euro-Staatsanleihemarkt vergleichbare Wertentwicklung.

Gemäß § 76 InvFG können mehr als 35 % des Fondsvolumens in Schuldverschreibungen folgender Mitgliedsstaaten veranlagt werden: Deutschland, Österreich, Frankreich.
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: 01.10.2025 bis 31.03.2026

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	2,23 %
Japan	-9,55 %
UK	0,71 %
Euroland	-0,40 %
Deutschland	-0,79 %
Frankreich	-0,13 %
Italien	-0,67 %
Niederlande	-0,27 %
Österreich	-0,21 %

Spanien	-0,04 %
Portugal	-0,34 %
Schweden	-0,02 %
Norwegen	3,41 %
Polen	0,05 %
Südafrika	7,81 %
Neuseeland	-0,63 %
Australien	3,90 %
Kanada	1,46 %

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

Global Treasury Index	-0,14 %
-----------------------	---------

EMBI Global Core	1,04 %
------------------	--------

Europäischer Unternehmensanleihe-Index	-0,77 %
---	---------

Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	1,97 %
---	--------

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	1,36 %
S&P 500 Index	-1,18 %
Nasdaq Composite	-3,62 %
Japan / NIKKEI 225	7,79 %
UK / FTSE 100	7,32 %
DAX Index	-5,95 %
EURO Stoxx 50 € PR	-0,21 %

Italien / MIB Index	2,86 %
Spanien / IBEX 35	9,72 %
Frankreich / CAC 40	-1,88 %
Niederlande / AEX	1,23 %
Österreich / ATX	12,87 %
Kanada / TSX Composite Index	10,67 %
Schweiz / SMI	4,62 %

Weltaktienindex Morgan St.	0,07 %
----------------------------	--------

Emerging Markets Index M. S.	4,92 %
------------------------------	--------

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	1,55 %
Japanischer Yen	-5,90 %
Pfund Sterling	-0,34 %
Schweizer Franken	1,24 %
Norwegische Krone	3,94 %
Dänische Krone	-0,06 %
Schwedische Krone	0,62 %

Ungarische Forint	1,33 %
Polnische Zloty	-0,67 %
Tschechische Krone	-1,15 %
Kanadischer Dollar	1,69 %
Australischer Dollar	5,96 %
Neuseeland Dollar	0,33 %
Südafrikanischer Rand	3,29 %

Gold/Unze in USD	20,75 %
------------------	---------

Ölpreis / Brent in USD	81,10 %
------------------------	---------

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANLV. 00/31	DE0001135176	5,500	0	0	200	112,333	224.666,00	0,37
BUNDANLV. 03/34	DE0001135226	4,750	0	0	100	113,467	113.467,00	0,19
BUNDANLV. 05/37	DE0001135275	4,000	0	0	200	108,572	217.144,00	0,36
BUNDANLV.12/44	DE0001135481	2,500	0	0	200	87,997	175.994,00	0,29
BUNDANLV.14/46	DE0001102341	2,500	0	0	200	86,771	173.542,00	0,29
BUNDANLV.17/48	DE0001102432	1,250	0	0	100	66,071	66.071,00	0,11
BUNDANLV.18/28	DE0001102457	0,250	0	0	100	94,700	94.700,00	0,16
BUNDANLV.19/50	DE0001102481	0,000	0	0	100	43,974	43.974,00	0,07
BUNDANLV.20/30	DE0001030708	0,000	0	0	500	89,186	445.930,00	0,74
BUNDANLV.20/30	DE0001102499	0,000	0	0	200	90,351	180.702,00	0,30
BUNDANLV.20/35	DE0001102515	0,000	0	0	200	76,496	152.992,00	0,25
BUNDANLV.21/28	DE0001102556	0,000	0	0	100	93,530	93.530,00	0,15
BUNDANLV.21/31	DE0001030732	0,000	0	0	200	86,596	173.192,00	0,29
BUNDANLV.21/31	DE0001102531	0,000	0	0	200	87,874	175.748,00	0,29
BUNDANLV.21/31	DE0001102564	0,000	0	0	200	86,570	173.140,00	0,29
BUNDANLV.21/36	DE0001102549	0,000	0	0	200	73,731	147.462,00	0,24
BUNDANLV.21/50	DE0001030724	0,000	0	0	100	44,210	44.210,00	0,07
BUNDANLV.22/32	DE0001102606	1,700	0	0	50	93,786	46.893,00	0,08
BUNDANLV.23/33	DE000BU32005	2,300	0	0	450	96,721	435.244,50	0,72
BUNDANLV.23/53	DE0001030757	1,800	300	0	500	71,352	356.760,00	0,59
BUNDANLV.25/35	DE000BU32047	2,500	0	0	2.000	96,573	1.931.460,00	3,20
BUNDANLV.98/01.28	DE0001135069	5,625	0	0	100	105,125	105.125,00	0,17
BUNDANLV.98/07.28 II	DE0001135085	4,750	0	0	100	104,676	104.676,00	0,17
BUNDESUBLV.22/27	DE0001030740	1,300	0	0	100	98,111	98.111,00	0,16
BUNDESUBLV.24/29	DE000BU35025	2,100	0	0	500	98,494	492.470,00	0,82
Summe Emissionsland Deutschland							6.267.203,50	10,38
Emissionsland Estland								
ESTLAND 20/30	XS2181347183	0,125	0	1.000	1.000	88,180	881.800,00	1,46
ESTLAND 22/32	XS2532370231	4,000	0	0	855	104,100	890.055,00	1,47
ESTLAND 24/34 MTN	XS2740429076	3,250	0	0	200	98,425	196.850,00	0,33
Summe Emissionsland Estland							1.968.705,00	3,26
Emissionsland Griechenland								
GRIECHENLAND 17-42	GR0138015814	4,200	200	0	200	100,051	200.102,00	0,33
GRIECHENLAND 20/35	GR0128016731	1,875	0	0	200	86,432	172.864,00	0,29
GRIECHENLAND 23/38	GR0128017747	4,375	200	0	200	103,465	206.930,00	0,34
GRIECHENLAND 24/54	GR0138018842	4,125	200	0	200	94,832	189.664,00	0,31
Summe Emissionsland Griechenland							769.560,00	1,28
Emissionsland Irland								
IRLAND 19/29	IE00BH3SQ895	1,100	0	0	500	95,219	476.095,00	0,79
IRLAND 20/27	IE00BKFCV568	0,200	0	0	200	97,461	194.922,00	0,32
IRLAND 20/30	IE00BKFCV899	0,200	0	0	500	89,069	445.345,00	0,74
IRLAND 20/35	IE00BKFCV345	0,400	0	0	200	78,330	156.660,00	0,26
IRLAND 2026	IE00BV8C9418	1,000	0	0	100	99,881	99.881,00	0,17
IRLAND 2028	IE00BDHDP44	0,900	0	0	200	96,486	192.972,00	0,32
IRLAND 2030	IE00BJ38CR43	2,400	0	0	500	98,535	492.675,00	0,82
IRLAND 2031	IE00BFZQR242	1,350	0	0	400	93,470	373.880,00	0,62
IRLAND 2045	IE00BV8C9186	2,000	0	0	500	78,644	393.220,00	0,65
IRLAND 21/31	IE00BMQ5JL65	0,000	0	100	400	85,496	341.984,00	0,57
IRLAND 22/32	IE00BMD03L28	0,350	0	0	200	84,663	169.326,00	0,28
IRLAND 23/43	IE000GVLBXU6	3,000	0	0	750	93,041	697.807,50	1,16
Summe Emissionsland Irland							4.034.767,50	6,69

Emissionsland Österreich

AUSTRIA 12/44 MTN	AT0000A0VRQ6	3,150	0	0	200	93,188	186.376,00	0,31
AUSTRIA 17/2117 MTN	AT0000A1XML2	2,100	0	0	550	59,815	328.982,50	0,55
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	0	0	100	96,516	96.516,00	0,16
AUSTRIA 2037 MTN 144A	AT0000A04967	4,150	0	0	200	107,031	214.062,00	0,35
OESTERR. 12/62	AT0000A0U299	3,800	0	0	200	100,292	200.584,00	0,33
OESTERR. 13/34	AT0000A10683	2,400	0	0	200	94,528	189.056,00	0,31
OESTERR. 16/26	AT0000A1K9C8	0,750	0	0	100	99,126	99.126,00	0,16
OESTERR. 16/86	AT0000A1PEF7	1,500	0	0	200	48,221	96.442,00	0,16
OESTERR. 97-27 6	AT0000A38364	6,250	0	0	100	104,493	104.493,00	0,17
OESTERREICH 19/29 MTN	AT0000A269M8	0,500	0	0	200	93,818	187.636,00	0,31
OESTERREICH 20/2120 MTN	AT0000A2HLC4	0,850	0	0	550	31,316	172.238,00	0,29
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	0	0	200	89,702	179.404,00	0,30
OESTERREICH 20/51 MTN	AT0000A2EJ08	0,750	0	0	300	51,647	154.941,00	0,26
OESTERREICH 21/31 MTN	AT0000A2NWX3	0,000	0	0	100	86,884	86.884,00	0,14
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	0	0	100	72,629	72.629,00	0,12
OESTERREICH 21/71 MTN	AT0000A2QQB6	0,700	0	0	200	35,980	71.960,00	0,12
OESTERREICH 22/26 MTN	AT0000A308C5	2,000	0	0	200	99,941	199.882,00	0,33
OESTERREICH 22/28 MTN	AT0000A2VB47	0,000	0	0	200	93,346	186.692,00	0,31
OESTERREICH 22/32 MTN	AT0000A2WSC8	0,900	0	0	100	88,798	88.798,00	0,15
OESTERREICH 22/49 MTN	AT0000A2Y8G4	1,850	0	0	400	71,048	284.192,00	0,47
OESTERREICH 23/29 MTN	AT0000A33SH3	2,900	0	400	1.000	100,420	1.004.200,00	1,66
OESTERREICH 23/30 MTN	AT0000A38239	3,450	0	0	200	102,377	204.754,00	0,34
OESTERREICH 23/33 MTN	AT0000A324S8	2,900	0	0	200	98,877	197.754,00	0,33
OESTERREICH 23/53 MTN	AT0000A33SK7	3,150	0	0	200	89,291	178.582,00	0,30
OESTERREICH 24/29 MTN	AT0000A3EPP2	2,500	0	0	100	98,999	98.999,00	0,16
OESTERREICH 24/34 MTN	AT0000A39UW5	2,900	0	0	70	98,256	68.975,71	0,11
OESTERREICH 24/39 MTN	AT0000A3D3Q8	3,200	0	0	200	96,682	193.364,00	0,32
OESTERREICH 25/35 MTN	AT0000A3HU25	2,950	500	0	1.000	97,866	978.660,00	1,62
OESTERREICH 26/26 ZO	AT0000A3QTR4	0,000	450	0	450	98,914	445.113,00	0,74
OESTERREICH 26/36 MTN	AT0000A3RVH9	3,200	1.000	0	1.000	99,105	991.050,00	1,64
Summe Emissionsland Österreich							7.562.345,21	12,53
Summe Anleihen auf Euro lautend							20.602.581,21	34,14
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							20.602.581,21	34,14

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Belgien**

BELGIQUE 04/35 44	BE0000304130	5,000	200	0	200	111,769	223.538,00	0,37
BELGIQUE 10-41 60	BE0000320292	4,250	200	0	200	103,320	206.640,00	0,34
BELGIQUE 17/37 84	BE0000344532	1,450	200	0	200	79,573	159.146,00	0,26
BELGIQUE 25/35	BE0000363722	3,100	200	0	200	96,811	193.622,00	0,32
Summe Emissionsland Belgien							782.946,00	1,30

Emissionsland Griechenland

GRIECHENLAND 25/35	GR0124041758	3,625	0	0	200	99,104	198.208,00	0,33
Summe Emissionsland Griechenland							198.208,00	0,33

Emissionsland Italien

B.T.P. 05-37	IT0003934657	4,000	0	0	200	100,931	201.862,00	0,33
B.T.P. 07-39	IT0004286966	5,000	0	0	200	109,182	218.364,00	0,36
B.T.P. 09-40	IT0004532559	5,000	0	0	200	109,064	218.128,00	0,36
B.T.P. 13-28	IT0004889033	4,750	0	0	200	104,252	208.504,00	0,35
B.T.P. 13-44	IT0004923998	4,750	0	0	1.000	105,433	1.054.330,00	1,75
B.T.P. 14-30	IT0005024234	3,500	0	0	100	101,541	101.541,00	0,17
B.T.P. 15-32	IT0005094088	1,650	0	0	500	90,843	454.215,00	0,75
B.T.P. 15-46	IT0005083057	3,250	0	0	200	84,774	169.548,00	0,28
B.T.P. 16-36	IT0005177909	2,250	0	0	200	86,170	172.340,00	0,29
B.T.P. 16-47	IT0005162828	2,700	0	0	200	77,017	154.034,00	0,26
B.T.P. 16-67	IT0005217390	2,800	0	0	200	69,726	139.452,00	0,23
B.T.P. 17-27	IT0005240830	2,200	0	0	100	99,469	99.469,00	0,16
B.T.P. 17-27	IT0005274805	2,050	0	0	100	99,106	99.106,00	0,16
B.T.P. 17-33	IT0005240350	2,450	0	0	200	92,833	185.666,00	0,31
B.T.P. 17-48	IT0005273013	3,450	0	0	200	86,370	172.740,00	0,29
B.T.P. 18-28	IT0005323032	2,000	0	0	200	98,547	197.094,00	0,33
B.T.P. 18-28	IT0005340929	2,800	0	0	200	99,774	199.548,00	0,33
B.T.P. 18-38	IT0005321325	2,950	0	0	200	89,397	178.794,00	0,30
B.T.P. 2031	IT0001444378	6,000	0	0	600	112,753	676.518,00	1,12
B.T.P. 2033	IT0003256820	5,750	0	0	200	113,533	227.066,00	0,38
ITALIEN 19/30	IT0005383309	1,350	0	0	200	93,496	186.992,00	0,31
ITALIEN 19/35	IT0005358806	3,350	0	0	200	97,105	194.210,00	0,32

ITALIEN 19/40	IT0005377152	3,100	0	0	200	88,989	177.978,00	0,29
ITALIEN 19/49	IT0005363111	3,850	0	0	400	91,702	366.808,00	0,61
ITALIEN 19/50	IT0005398406	2,450	0	0	200	70,358	140.716,00	0,23
ITALIEN 20/30	IT0005403396	0,950	0	0	200	91,145	182.290,00	0,30
ITALIEN 20/30	IT0005413171	1,650	0	0	200	93,300	186.600,00	0,31
ITALIEN 20/31	IT0005422891	0,900	0	0	400	89,224	356.896,00	0,59
ITALIEN 20/36	IT0005402117	1,450	0	0	200	80,314	160.628,00	0,27
ITALIEN 20/41	IT0005421703	1,800	0	0	200	73,373	146.746,00	0,24
ITALIEN 20/51	IT0005425233	1,700	0	0	200	58,335	116.670,00	0,19
ITALIEN 21/28	IT0005433690	0,250	0	0	200	95,125	190.250,00	0,32
ITALIEN 21/28	IT0005445306	0,500	0	0	200	94,793	189.586,00	0,31
ITALIEN 21/31	IT0005436693	0,600	0	0	200	86,921	173.842,00	0,29
ITALIEN 21/31	IT0005449969	0,950	0	1.600	400	87,755	351.020,00	0,58
ITALIEN 21/32	IT0005466013	0,950	0	0	400	86,469	345.876,00	0,57
ITALIEN 21/37	IT0005433195	0,950	0	0	400	73,670	294.680,00	0,49
ITALIEN 21/45	IT0005438004	1,500	0	0	200	63,226	126.452,00	0,21
ITALIEN 21/72	IT0005441883	2,125	0	0	200	58,206	116.412,00	0,19
ITALIEN 22/32	IT0005494239	2,500	0	0	200	94,282	188.564,00	0,31
ITALIEN 22/33	IT0005518128	4,400	0	0	200	105,331	210.662,00	0,35
ITALIEN 22/35	IT0005508590	4,000	0	0	1.300	101,825	1.323.725,00	2,19
ITALIEN 22/38	IT0005496770	3,250	0	0	200	92,778	185.556,00	0,31
ITALIEN 22/52	IT0005480980	2,150	0	0	200	64,180	128.360,00	0,21
ITALIEN 23/31	IT0005542359	4,000	0	0	400	103,441	413.764,00	0,69
ITALIEN 23/33	IT0005544082	4,350	0	0	100	104,819	104.819,00	0,17
ITALIEN 23/34	IT0005560948	4,200	0	0	200	103,663	207.326,00	0,34
ITALIEN 23/43	IT0005530032	4,450	0	0	700	101,522	710.654,00	1,18
ITALIEN 23/53	IT0005534141	4,500	0	0	200	99,483	198.966,00	0,33
ITALIEN 24/31	IT0005580094	3,500	0	0	100	101,056	101.056,00	0,17
ITALIEN 24/31	IT0005595803	3,450	0	0	100	100,691	100.691,00	0,17
ITALIEN 24/34	IT0005584856	3,850	0	0	100	101,020	101.020,00	0,17
ITALIEN 24/35	IT0005607970	3,850	0	0	200	100,599	201.198,00	0,33
ITALIEN 24/37	IT0005596470	4,050	0	0	1.600	100,556	1.608.896,00	2,67
ITALIEN 24/39	IT0005582421	4,150	0	0	100	100,108	100.108,00	0,17
ITALIEN 24/54	IT0005611741	4,300	0	0	500	96,146	480.730,00	0,80
ITALIEN 25/35	IT0005631590	3,650	0	0	100	98,675	98.675,00	0,16
ITALIEN 25/46	IT0005631608	4,100	0	0	500	96,185	480.925,00	0,80
Summe Emissionsland Italien							16.078.666,00	26,64

Emissionsland Kroatien

KROATIEN 17/30	XS1713475306	2,750	0	0	200	99,005	198.010,00	0,33
KROATIEN 18/28	XS1713462668	2,700	0	0	200	99,465	198.930,00	0,33
KROATIEN 19/29	XS1843434876	1,125	0	0	200	94,439	188.878,00	0,31
KROATIEN 20/31	XS2190201983	1,500	0	0	500	92,104	460.520,00	0,76
KROATIEN 21/33	XS2309428113	1,125	0	0	500	86,554	432.770,00	0,72
KROATIEN 21/41	XS2309433899	1,750	0	0	200	75,316	150.632,00	0,25
KROATIEN 22/32	XS2471549654	2,875	0	0	500	98,042	490.210,00	0,81
Summe Emissionsland Kroatien							2.119.950,00	3,51

Emissionsland Lettland

LETTLAND 16/26 MTN	XS1501554874	0,375	0	0	1.000	98,965	989.650,00	1,64
LETTLAND 16/36 MTN	XS1409726731	1,375	0	0	150	79,885	119.827,50	0,20
LETTLAND 18/28 MTN	XS1829276275	1,125	0	0	100	96,125	96.125,00	0,16
LETTLAND 21/29 MTN	XS2361416915	0,000	0	0	100	91,925	91.925,00	0,15
LETTLAND 21/30 MTN	XS2420426038	0,250	0	0	100	89,820	89.820,00	0,15
LETTLAND 21/31 MTN	XS2317123052	0,000	0	0	200	85,270	170.540,00	0,28
LETTLAND 25/30 MTN	XS3075496896	2,875	0	0	500	98,750	493.750,00	0,82
LETTLAND,REP 19/49 MTN	XS1953056253	1,875	0	0	150	66,100	99.150,00	0,16
Summe Emissionsland Lettland							2.150.787,50	3,56

Emissionsland Litauen

LITAUEN 14-26 MTN	XS1130139667	2,125	0	0	100	99,803	99.803,00	0,17
LITAUEN 15-35 MTN	XS1310032260	2,125	0	0	200	86,727	173.454,00	0,29
LITAUEN 17/27 MTN	XS1619567677	0,950	0	0	300	97,922	293.766,00	0,49
LITAUEN 17/47 MTN	XS1619568139	2,100	0	0	100	67,813	67.813,00	0,11
LITAUEN 19/29 MTN	XS2013677864	0,500	0	0	370	92,365	341.750,50	0,57
LITAUEN 19/49 MTN	XS2013678086	1,625	0	0	100	59,607	59.607,00	0,10
LITAUEN 20/30 MTN	XS2168038847	0,750	0	0	200	90,921	181.842,00	0,30
LITAUEN 20/50 MTN	XS2210006339	0,500	0	0	100	42,963	42.963,00	0,07
LITAUEN 21/51 MTN	XS2364754411	0,750	0	0	200	45,771	91.542,00	0,15
LITAUEN 22/32 MTN	XS2487342649	2,125	0	0	200	92,550	185.100,00	0,31
Summe Emissionsland Litauen							1.537.640,50	2,55

Emissionsland Luxemburg

GRD-DUCAL LUX. 13/28	LU0905090048	2,250	0	900	100	99,228	99.228,00	0,16
LUXEMBURG 19/26	LU2076841712	0,000	0	400	995	98,478	979.856,10	1,62
LUXEMBURG 20/30	LU2162831981	0,000	0	0	200	89,084	178.168,00	0,30
LUXEMBURG 20/32	LU2228213398	0,000	0	0	200	82,693	165.386,00	0,27
LUXEMBURG 21/31	LU2320463339	0,000	0	0	200	86,614	173.228,00	0,29
LUXEMBURG 22/42	LU2475494477	1,750	0	0	200	77,345	154.690,00	0,26
Summe Emissionsland Luxemburg							1.750.556,10	2,90

Emissionsland Niederlande

NEDERLD 05-37	NL0000102234	4,000	0	0	100	107,309	107.309,00	0,18
NEDERLD 10-42	NL0009446418	3,750	0	0	100	104,175	104.175,00	0,17
NEDERLD 12-33	NL0010071189	2,500	0	0	200	97,320	194.640,00	0,32
NEDERLD 18-28	NL0012818504	0,750	0	0	100	95,816	95.816,00	0,16
NEDERLD 19/29	NL0013332430	0,250	0	0	100	92,357	92.357,00	0,15
NEDERLD 19/40	NL0013552060	0,500	0	0	200	69,081	138.162,00	0,23
NEDERLD 20/30	NL0014555419	0,000	0	0	200	89,007	178.014,00	0,29
NEDERLD 98-28 1-3	NL0000102317	5,500	0	0	100	104,978	104.978,00	0,17
NIEDERLANDE 21/38	NL0015000B11	0,000	0	0	200	68,440	136.880,00	0,23
NIEDERLANDE 23/44	NL0015001RG8	3,250	500	0	500	97,861	489.305,00	0,81
Summe Emissionsland Niederlande							1.641.636,00	2,72

Emissionsland Portugal

PORTUGAL 06-37	PTOTE50E0007	4,100	0	0	200	105,633	211.266,00	0,35
PORTUGAL 14-30	PTOTER0E0014	3,875	0	0	200	104,078	208.156,00	0,34
PORTUGAL 15-45	PTOTEB0E0020	4,100	0	0	200	102,888	205.776,00	0,34
PORTUGAL 18-28	PTOTEV0E0018	2,125	0	0	200	98,667	197.334,00	0,33
PORTUGAL 18-34	PTOTEW0E0017	2,250	0	0	200	93,136	186.272,00	0,31
PORTUGAL 19/29	PTOTE0E0024	1,950	0	0	200	97,747	195.494,00	0,32
PORTUGAL 20/30	PTOTEL0E0028	0,475	0	0	500	90,146	450.730,00	0,75
PORTUGAL 20/35	PTOTEN0E0034	0,900	0	0	200	80,181	160.362,00	0,27
PORTUGAL 21/31	PTOTE00E0033	0,300	0	0	200	86,741	173.482,00	0,29
PORTUGAL 21/52	PTOTEC0E0037	1,000	0	0	100	52,460	52.460,00	0,09
PORTUGAL 22/32	PTOTEY0E0031	1,650	0	0	200	92,237	184.474,00	0,31
Summe Emissionsland Portugal							2.225.806,00	3,69

Emissionsland Spanien

SPANIEN 01-32	30.07	ES00000012411	5,750	0	0	200	115,170	230.340,00	0,38
SPANIEN 05-37		ES00000012932	4,200	0	0	200	105,646	211.292,00	0,35
SPANIEN 07/40		ES000000120N0	4,900	0	0	200	112,157	224.314,00	0,37
SPANIEN 09-41		ES000000121S7	4,700	0	0	200	109,907	219.814,00	0,36
SPANIEN 11-26		ES000000123C7	5,900	0	0	100	101,155	101.155,00	0,17
SPANIEN 13-28		ES000000124C5	5,150	0	500	300	105,917	317.751,00	0,53
SPANIEN 13-44		ES000000124H4	5,150	0	0	200	115,953	231.906,00	0,38
SPANIEN 15-30		ES000000127A2	1,950	0	0	200	96,265	192.530,00	0,32
SPANIEN 16-26		ES000000127Z9	1,950	0	0	100	99,989	99.989,00	0,17
SPANIEN 16-26		ES000000128H5	1,300	0	0	200	99,346	198.692,00	0,33
SPANIEN 16-46		ES000000128C6	2,900	0	0	200	84,850	169.700,00	0,28
SPANIEN 16-66		ES000000128E2	3,450	0	0	200	86,521	173.042,00	0,29
SPANIEN 17-33		ES000000128Q6	2,350	0	0	500	94,421	472.105,00	0,78
SPANIEN 18-28		ES00000012B39	1,400	0	0	200	97,416	194.832,00	0,32
SPANIEN 18-28		ES00000012B88	1,400	0	0	200	97,056	194.112,00	0,32
SPANIEN 18-48		ES00000012B47	2,700	0	0	200	80,583	161.166,00	0,27
SPANIEN 19/29		ES00000012E51	1,450	0	0	100	96,158	96.158,00	0,16
SPANIEN 19/29		ES00000012F43	0,600	0	0	200	92,514	185.028,00	0,31
SPANIEN 20/30		ES00000012F76	0,500	0	0	200	91,021	182.042,00	0,30
SPANIEN 20/30		ES00000012G34	1,250	0	0	200	92,935	185.870,00	0,31
SPANIEN 20/40		ES00000012G42	1,200	0	0	200	71,019	142.038,00	0,24
SPANIEN 20/50		ES00000012G00	1,000	0	0	200	52,918	105.836,00	0,18
SPANIEN 21/28		ES00000012I08	0,000	0	0	100	95,269	95.269,00	0,16
SPANIEN 21/31		ES00000012H41	0,100	0	0	500	86,689	433.445,00	0,72
SPANIEN 21/42		ES00000012J07	1,000	0	0	500	65,415	327.075,00	0,54
SPANIEN 21/71		ES00000012H58	1,450	0	0	200	46,408	92.816,00	0,15
SPANIEN 22/29		ES00000012K53	0,800	0	0	100	93,648	93.648,00	0,16
SPANIEN 22/43		ES00000012K95	3,450	0	0	200	93,963	187.926,00	0,31
SPANIEN 22/52		ES00000012K46	1,900	0	0	200	64,923	129.846,00	0,22
SPANIEN 23/29		ES00000012M51	3,500	0	0	100	102,096	102.096,00	0,17
SPANIEN 25/35		ES00000012067	3,150	0	0	1.000	98,000	980.000,00	1,62
SPANIEN 99-29 1-2	31.01	ES00000011868	6,000	0	0	500	108,776	543.880,00	0,90
Summe Emissionsland Spanien							7.275.713,00	12,06	

Emissionsland Zypern

ZYPERN 18/28 MTN	XS1883942648	2,375	0	0	500	99,210	496.050,00	0,82
ZYPERN 19/34 MTN	XS1956050923	2,750	0	0	500	96,027	480.135,00	0,80
ZYPERN 19/49 MTN	XS1989383788	2,750	0	0	200	80,200	160.400,00	0,27
ZYPERN 20/27 MTN	XS2157184255	1,500	0	0	500	98,980	494.900,00	0,82
ZYPERN 20/30 MTN	XS2105095777	0,625	0	0	500	92,139	460.695,00	0,76
ZYPERN 20/40 MTN	XS2105097393	1,250	0	0	500	72,970	364.850,00	0,60
ZYPERN 20/50 MTN	XS2157183950	2,250	0	0	100	71,880	71.880,00	0,12
ZYPERN 22/32 MTN	XS2434393968	0,950	0	0	200	89,768	179.536,80	0,30
ZYPERN 23/33 MTN	XS2610236445	4,125	0	0	400	105,134	420.536,00	0,70
Summe Emissionsland Zypern							3.128.982,80	5,18
Summe Anleihen auf Euro lautend							38.890.891,90	64,44
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							38.890.891,90	64,44

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	59.493.473,11	98,58
Bankguthaben	253.648,72	0,42
Zinsenansprüche	603.760,24	1,00
Fondsvermögen	60.350.882,07	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	AT0000497672	Stück	22.532,786
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000497672	EUR	93,90
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D7Y4	Stück	725,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D7Y4	EUR	8.503,52
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294A1	Stück	5.148,077
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294A1	EUR	88,02
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000497680	Stück	412.747,880
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000497680	EUR	125,06

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
------------------------	-----------------	----------	---	----------------------

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

BUNDANLV.18/28	DE0001102440	0,500	0	200
BUNDESBLV.20/25	DE0001030716	0,000	0	450

Emissionsland Litauen

LITAUEN 15-25 MTN	XS1310032187	1,250	0	1.000
-------------------	--------------	-------	---	-------

Emissionsland Österreich

AUSTRIA 09/26 MTN 144A	AT0000A0DXC2	4,850	0	100
OESTERREICH 25/26 ZO	AT0000A3MUC3	0,000	200	200

Emissionsland Portugal

PORTUGAL 15-25	PTOTEKOE0011	2,875	0	100
----------------	--------------	-------	---	-----

Emissionsland Zypern

ZYPERN 15/25 MTN	XS1314321941	4,250	0	400
------------------	--------------	-------	---	-----

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Luxemburg**

GRD-DUCAL LUX. 17/27	LU1556942974	0,625	0	500
----------------------	--------------	-------	---	-----

Nicht notierte Wertpapiere**Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Österreich**

OESTERR. 15/25	AT0000A1FAP5	1,200	0	100
----------------	--------------	-------	---	-----

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

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