

Halbjahresbericht 2024

s RegionenFonds

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

16. April 2024 bis 15. Oktober 2024

ISIN: (A) AT0000A0XPC6

(T) AT0000A0XPE2

Kapitalanlagegesellschaft
SPARKASSE 
Oberösterreich

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 RegionenFonds – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Halbjahr **16. April 2024 bis 15. Oktober 2024** 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.

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	05.12.2012	AT0000A0XPC6
ISIN thesaurierend	05.12.2012	AT0000A0XPE2

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	16.04. – 15.04.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	15.06.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,20 % 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
Verwaltungsgesellschaft:	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 15.04.2024	per 15.10.2024
Fondsvermögen gesamt	156.213.120,81	153.468.761,75
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	117,86	119,46
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	125,81	128,17
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	428.857,308	411.546,550
Thesaurierungsanteile	839.855,358	813.768,630

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

Der **s RegionenFonds** ist ein gemischter Fonds und veranlagt in ausgewogenem Verhältnis in Aktien und Anleihen von namhaften Emittenten aus den Ländern Österreich, Deutschland und der Schweiz. Der Aktienanteil beträgt je nach Marktlage zwischen 30 % und max. 50 % des Fondsvolumens. Der Anleiheanteil wird überwiegend in Unternehmensanleihen investiert, Länderanleihen und Geldmarktinstrumente können beigemischt werden. Es bestehen keine Einschränkungen hinsichtlich des Ratings der Schuldtitel.

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

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 16.04.2024 bis 15.10.2024

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	3,46 %	Spanien	4,34 %
Japan	0,20 %	Portugal	4,45 %
UK	6,10 %	Schweden	7,94 %
Euroland	3,65 %	Norwegen	2,43 %
Deutschland	3,16 %	Polen	6,34 %
Frankreich	2,26 %	Südafrika	23,27 %
Italien	5,17 %	Neuseeland	6,32 %
Niederlande	3,27 %	Australien	4,64 %
Österreich	3,56 %	Kanada	3,27 %

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

Global Treasury Index	3,09 %	EMBI Global Core	9,18 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	4,20 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	5,32 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	10,32 %	Italien / MIB Index	3,55 %
S&P 500 Index	12,32 %	Spanien / IBEX 35	13,33 %
Nasdaq Composite	12,64 %	Frankreich / CAC 40	-5,18 %
Japan / NIKKEI 225	4,69 %	Niederlande / AEX	2,83 %
UK / FTSE 100	8,17 %	Österreich / ATX	2,31 %
DAX Index	9,68 %	Kanada / TSX Composite Index	10,37 %
EURO Stoxx 50 € PR	0,60 %	Schweiz / SMI	12,56 %
Weltaktienindex Morgan St.	10,33 %	Emerging Markets Index M. S.	11,08 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-2,52 %	Ungarische Forint	-1,22 %
Japanischer Yen	1,09 %	Polnische Zloty	1,68 %
Pfund Sterling	2,57 %	Tschechische Krone	-0,12 %
Schweizer Franken	3,29 %	Kanadischer Dollar	-2,13 %
Norwegische Krone	-1,02 %	Australischer Dollar	2,07 %
Dänische Krone	0,00 %	Neuseeland Dollar	0,83 %
Schwedische Krone	2,65 %	Südafrikanischer Rand	5,34 %

Gold/Unze in USD	11,74 %	Ölpreis / Brent in USD	-17,52 %
------------------	---------	------------------------	----------

Vermögensaufstellung zum 15. Oktober 2024

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								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWWO		0	0	5.000	239,700	1.198.500,00	0,78
AURUBIS AG	DE0006766504		0	0	12.000	62,850	754.200,00	0,49
BASF SE O.N.	DE000BASF111		0	0	12.000	45,920	551.040,00	0,36
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003		0	0	12.000	75,280	903.360,00	0,59
BRENNTAG SE NA O.N.	DE000A1DAH0		0	0	13.000	64,640	840.320,00	0,55
CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004		0	0	11.000	58,720	645.920,00	0,42
DERMAPHARM HLDG INH O.N.	DE000A2GS5D8		0	0	15.000	31,950	479.250,00	0,31
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		0	0	28.000	37,970	1.063.160,00	0,69
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	0	60.000	28,020	1.681.200,00	1,10
DUERR AG O.N.	DE0005565204		0	0	25.000	21,500	537.500,00	0,35
ECKERT+ZIEGLER INH O.N.	DE0005659700		0	0	15.000	42,420	636.300,00	0,41
EVOTEC SE INH O.N.	DE0005664809		0	0	50.000	5,265	263.250,00	0,17
FLATEXDEGIRO AG NA O.N.	DE000FTG1111		0	0	40.000	14,420	576.800,00	0,38
GERRESHEIMER AG	DE000A0LD6E6		0	0	12.000	83,100	997.200,00	0,65
HAMBORNER REIT AG NA O.N.	DE000A3H2333		0	0	60.000	6,620	397.200,00	0,26
HEIDELBERG MATERIALS O.N.	DE0006047004		0	0	10.000	97,020	970.200,00	0,63
HORNBACH HOLD.ST O.N.	DE0006083405		0	0	7.500	84,900	636.750,00	0,41
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		0	0	45.000	30,475	1.371.375,00	0,89
KION GROUP AG	DE000KGX8881		0	0	16.000	35,620	569.920,00	0,37
KNORR-BREMSE AG INH O.N.	DE000KBX1006		0	0	8.000	80,900	647.200,00	0,42
KRONES AG O.N.	DE0006335003		0	0	6.500	125,000	812.500,00	0,53
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000		0	0	17.000	57,270	973.590,00	0,63
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905		0	0	7.000	156,750	1.097.250,00	0,71
MTU AERO ENGINES NA O.N.	DE000A0D9PT0		0	0	7.000	303,900	2.127.300,00	1,39
NAGARRO SE NA O.N.	DE000A3H2200		0	0	5.000	79,750	398.750,00	0,26
NEMETSCHKE SE O.N.	DE0006452907		0	0	8.000	100,400	803.200,00	0,52
PENTIXAPHARM HLDG NA O.N.	DE000A40AEG0		15.000	0	15.000	3,445	51.675,00	0,03
PORSCHER AUTOM.HLDG VZO	DE000PAH0038		0	0	16.000	39,720	635.520,00	0,41
RWE AG INH O.N.	DE0007037129		0	0	35.000	31,800	1.113.000,00	0,73
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	0	10.500	209,800	2.202.900,00	1,44
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		0	0	10.000	182,840	1.828.400,00	1,19
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006		0	0	15.000	51,980	779.700,00	0,51
SIXT SE ST O.N.	DE0007231326		0	0	11.000	70,550	776.050,00	0,51
VERBIO SE INH O.N.	DE000A0JL9W6		0	0	16.000	15,810	252.960,00	0,16
VOSSLOH AG O.N.	DE0007667107		0	0	20.000	48,200	964.000,00	0,63
WACKER CHEMIE O.N.	DE000WCH8881		0	0	8.000	85,500	684.000,00	0,45
WACKER NEUSON SE NA O.N.	DE000WACK012		0	0	35.000	14,000	490.000,00	0,32
Summe Emissionsland Deutschland							31.711.440,00	20,66
Emissionsland Österreich								
AGRANA BET.AG INH.	AT000AGRANA3		0	0	34.000	10,750	365.500,00	0,24
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3		0	0	30.000	23,800	714.000,00	0,47
ANDRITZ AG	AT0000730007		0	0	24.000	61,500	1.476.000,00	0,96
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985		0	0	40.000	21,080	843.200,00	0,55
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2		0	0	15.000	69,600	1.044.000,00	0,68
DO + CO AG	AT0000818802		0	0	10.000	144,800	1.448.000,00	0,94
EUROTELESITES AG INH.	AT000000ETS9		0	0	27.500	4,950	136.125,00	0,09
EVN AG	AT0000741053		0	0	50.000	26,750	1.337.500,00	0,87
FABASOFT AG	AT0000785407		0	0	16.000	14,350	229.600,00	0,15
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2		0	0	75.000	6,390	479.250,00	0,31
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62		0	0	20.000	52,200	1.044.000,00	0,68
KONTRON AG O.N.	AT0000A0E9W5		0	0	40.000	17,470	698.800,00	0,46
LENZING AG	AT0000644505		0	0	11.635	33,900	394.426,50	0,26
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204		0	0	9.500	82,300	781.850,00	0,51
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4		0	0	18.000	29,700	534.600,00	0,35
OMV AG	AT0000743059		0	0	31.000	38,100	1.181.100,00	0,77
PALFINGER AG	AT0000758305		0	0	31.000	21,450	664.950,00	0,43
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9		0	0	49.004	2,560	125.450,24	0,08
ROSENBAUER INTL	AT0000922554		0	0	15.000	34,300	514.500,00	0,34

SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652		0	0	22.000	28.900	635.800,00	0,41	
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555		0	0	30.000	11,620	348.600,00	0,23	
STRABAG SE	AT000000STR1		0	0	23.000	37,550	863.650,00	0,56	
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008		0	0	110.000	8,350	918.500,00	0,60	
UBM DEVELOPMENT AG	AT0000815402		0	0	15.220	19,900	302.878,00	0,20	
VERBUND AG	AT0000746409		0	0	17.500	75,300	1.317.750,00	0,86	
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504		0	0	33.386	30,200	1.008.257,20	0,66	
VOESTALPINE AG	AT0000937503		0	0	25.000	19,410	485.250,00	0,32	
WIENERBERGER	AT0000831706		0	0	45.000	27,660	1.244.700,00	0,81	
							Summe Emissionsland Österreich	21.138.236,94	13,77
							Summe Aktien auf Euro lautend	52.849.676,94	34,44

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Österreich**

PIERER MOBILITY AG	AT0000KTMIO2		0	0	12.000	21,000	268.056,59	0,17	
							Summe Emissionsland Österreich	268.056,59	0,17

Emissionsland Schweiz

ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716		0	0	30.000	49,580	1.582.172,11	1,03	
							Summe Emissionsland Schweiz	1.582.172,11	1,03
							Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94010	1.850.228,70	1,21

Anleihen auf Euro lautend**Emissionsland Niederlande**

GIVAU.FIN.EU 20/32	XS2126170161	1,625	0	0	1.700	90,245	1.534.165,00	1,00	
SIKA CAPITAL 19/27	XS1986416268	0,875	0	0	400	95,185	380.740,00	0,25	
SIKA CAPITAL 19/31	XS1986416698	1,500	0	0	800	90,830	726.640,00	0,47	
SWISSCOM FIN 20/28	XS2169243479	0,375	0	400	500	91,140	455.700,00	0,30	
							Summe Emissionsland Niederlande	3.097.245,00	2,02

Emissionsland Österreich

A.SP OBEROES 22/34 MTN	AT000B101456	2,500	500	0	500	89,593	447.965,00	0,29	
ASFINAG 10/25 MTN	XS0542825160	3,375	0	0	300	100,547	301.641,00	0,20	
AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	XS2432941693	5,000	0	0	1.700	87,230	1.482.910,00	0,97	
BOREALIS 18/25	AT0000A24UY3	1,750	0	0	1.170	98,253	1.149.560,10	0,75	
BRE.IM.PA.KO 24/30 MTN	AT0000A3DGB3	4,875	1.400	0	1.400	100,887	1.412.418,00	0,92	
CA IMMO 18-26	AT0000A22H40	1,875	0	0	500	94,860	474.300,00	0,31	
CA IMMO 20/27	XS2099128055	0,875	0	0	1.500	94,393	1.415.895,00	0,92	
ENERGIE AG 05/25	XS0213737702	4,500	0	0	1.500	100,220	1.503.300,00	0,98	
KELAG-KAERNT.ELE.14-26MTN	AT0000A17Z60	3,000	0	0	500	100,869	504.345,00	0,33	
OBERBANK 19/26 MTN	AT0000A28HX3	0,750	0	0	1.600	94,765	1.516.240,00	0,99	
OBERBANK 21/29 MTN	AT0000A2N7F1	0,625	0	0	500	85,985	429.925,00	0,28	
OEBB INFRAST 07/37 MTN	XS0336043517	3,990	0	0	1.500	108,317	1.624.755,00	1,06	
OMV 20/30 MTN	XS2189613982	0,750	0	0	500	89,200	446.000,00	0,29	
OMV AG 15-UND. FLR	XS1294343337	6,250	0	0	1.000	102,900	1.029.000,00	0,67	
PIERER IND. 20/28	AT0000A2JSQ5	2,500	0	0	1.613	95,110	1.534.124,30	1,00	
PORR 24/UND. FLR	AT0000A39724	9,500	0	0	1.300	109,047	1.417.611,00	0,92	
S IMMO AG 19/26 MTN 1	AT0000A285H4	1,875	0	0	952	95,813	911.660,70	0,59	
S IMMO AG 19/29 MTN 2	AT0000A2AEA8	2,000	0	0	617	85,527	527.273,96	0,34	
UBM DEVELOP. 19/25	AT0000A2AX04	2,750	0	0	633	94,638	598.585,35	0,39	
UBM DEVELOP. 21/UND.	XS2355161956	5,500	400	0	1.400	86,165	1.206.310,00	0,79	
UNIQA INSUR. 20/30	XS2199604096	1,375	0	0	1.200	91,433	1.097.196,00	0,71	
VERBUND 21/41	XS2320746394	0,900	0	0	1.000	67,765	677.650,00	0,44	
VERBUND 24/31	XS2821745374	3,250	300	0	300	102,150	306.450,00	0,20	
VIENNA I.GRP 21/36 MTN	AT0000A2QL75	1,000	0	0	1.700	78,494	1.334.398,00	0,87	
VOESTALPINE 19/26 MTN	AT0000A27LQ1	1,750	0	0	2.000	97,351	1.947.020,00	1,27	
VOESTALPINE 24/29 MTN	AT0000A3FA05	3,750	675	0	675	102,267	690.302,25	0,45	
WIENERBERGER 23/28	AT0000A37249	4,875	0	0	1.159	105,631	1.224.263,29	0,80	
							Summe Emissionsland Österreich	27.211.098,95	17,73
							Summe Anleihen auf Euro lautend	30.308.343,95	19,75
							Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	85.008.249,59	55,39

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**Aktien auf Schweizer Franken lautend****Emissionsland Schweiz**

ALCON AG NAM. SF -,04	CH0432492467		0	0	10.000	84,000	893.521,97	0,58
BARRY CALLEBAUT NA SF0,02	CH0009002962		500	0	500	1.537,000	817.466,23	0,53
CIE FIN.RICHEMONT SF 1	CH0210483332		0	0	13.000	127,850	1.767.950,22	1,15
GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408		0	0	2.200	524,000	1.226.252,53	0,80

GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932	0	0	250	4.462,000	1.186.575,90	0,77
HOLCIM LTD. NAM.SF2	CH0012214059	0	0	15.000	83,920	1.339.006,49	0,87
LINDT SPRUENGLI NAM.SF100	CH0010570759	0	0	12	107.200,000	1.368.365,07	0,89
LOGITECH INTL NA SF -,25	CH0025751329	0	0	10.000	75,620	804.382,51	0,52
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350	0	0	15.000	83,880	1.338.368,26	0,87
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	0	0	5.000	271,300	1.442.931,60	0,94
SGS S.A. NA SF 0,04	CH1256740924	0	0	10.000	95,920	1.020.316,99	0,66
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	0	0	5.000	256,000	1.361.557,28	0,89
SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	CH0012549785	0	0	2.013	317,400	679.636,42	0,44
STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CH1175448666	0	0	5.000	128,800	685.033,51	0,45
Summe Emissionsland Schweiz						15.931.364,98	10,38
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94010						15.931.364,98	10,38

Anleihen auf Euro lautend**Emissionsland Belgien**

LONZA F.INTL 20/27	BE6321076711	1,625	0	200	1.000	97,220	972.200,00	0,63
LONZA F.INTL 24/36 MTN	BE6351290216	3,875	500	0	500	103,275	516.375,00	0,34
Summe Emissionsland Belgien						1.488.575,00	0,97	

Emissionsland Deutschland

ADIDAS AG ANL. 14/26	XS1114159277	2,250	0	0	200	99,020	198.040,00	0,13
ADIDAS AG ANL 20/35	XS2224621420	0,625	0	0	1.200	77,145	925.740,00	0,60
ALLIANZ SE SUB.20/UNBEFR.	DE000A289FK7	2,625	600	0	1.200	83,295	999.540,00	0,65
BAYER AG 20/30	XS2199266268	1,125	0	0	300	88,930	266.790,00	0,17
BAYER AG 21/31	XS2281343413	0,625	0	0	500	82,345	411.725,00	0,27
BAYER AG 2019/2079	XS2077670342	3,125	0	0	200	94,625	189.250,00	0,12
CONTINENTAL MTN22/27	XS2558972415	3,625	0	0	500	101,150	505.750,00	0,33
CONTINENTAL MTN23/27	XS2672452237	4,000	0	0	100	101,870	101.870,00	0,07
COVESTRO AG MTN 22/28	XS2554997937	4,750	0	0	900	106,560	959.040,00	0,62
DEUT.BOERSE SUB.ANL22/48	DE000A3MQQV5	2,000	0	0	1.000	94,260	942.600,00	0,61
DT. BAHN FIN. 21/36 MTN	XS2331271242	0,625	0	0	1.000	76,500	765.000,00	0,50
DT.TELEKOM MTN 19/34	XS2024716099	1,375	0	500	2.000	86,935	1.738.700,00	1,13
DT.TELEKOM MTN 24/36	XS2788600869	3,250	0	0	200	100,050	200.100,00	0,13
E.ON SE MTN 19/30	XS2047500926	0,350	0	0	2.000	88,010	1.760.200,00	1,15
E.ON SE MTN 20/31	XS2177580508	0,875	0	0	500	86,620	433.100,00	0,28
ENBW AG ANL.21/81	XS2381277008	2,125	500	0	500	83,835	419.175,00	0,27
EVONIK IND.MTN 22/27	XS2485162163	2,250	0	0	900	98,315	884.835,00	0,58
FRAPORT AG 20/27	XS2198879145	2,125	0	0	1.000	98,100	981.000,00	0,64
FRAPORT AG 24/32	XS2832873355	4,250	800	0	800	104,035	832.280,00	0,54
FRESE.MED.CARE MTN 19/29	XS2084488209	1,250	0	0	786	91,580	719.818,80	0,47
FRESENIUS SE MTN 20/27	XS2152329053	1,625	0	0	312	97,125	303.030,00	0,20
HOCHTIEF AG MTN 19/31	DE000A2YN2V0	1,250	0	0	1.000	86,555	865.550,00	0,56
HORNBACH BAUM. ANL. 19/26	DE000A255DH9	3,250	0	0	1.000	99,360	993.600,00	0,65
INFINEON TECH. MTN 20/29	XS2194283839	1,625	0	0	500	94,545	472.725,00	0,31
INFINEON TECH.19/UNBEFR.	XS2056730679	3,625	0	0	1.300	99,125	1.288.625,00	0,84
KION GRP MTN 20/25	XS2232027727	1,625	0	0	700	98,280	687.960,00	0,45
LANXESS AG 21/29 MTN	XS2415386726	0,625	0	0	1.300	85,960	1.117.480,00	0,73
LUFTHANSA AG MTN 21/25	XS2296201424	2,875	0	0	1.000	99,870	998.700,00	0,65
LUFTHANSA AG MTN 24/30	XS2815984732	4,000	100	0	100	102,320	102.320,00	0,07
MAHLE MTN 21/28	XS2341724172	2,375	0	0	1.200	88,245	1.058.940,00	0,69
MERCEDESBEZ MTN 19/30	DE000A2YNZX6	0,750	0	0	1.200	89,195	1.070.340,00	0,70
MERCK FINL S MTN 19/31	XS2023644540	0,875	0	0	1.500	87,530	1.312.950,00	0,86
MTU AERO ENG. ANL 24/31	XS2887896574	3,875	208	0	208	102,030	212.222,40	0,14
PORSCHE MTN 23/28	XS2615940215	4,500	0	0	930	104,265	969.664,50	0,63
PORSCHE MTN 24/32	XS2802892054	4,125	500	0	1.477	100,775	1.488.446,75	0,97
SYMRISE AG ANL.20/27	XS2195096420	1,375	0	0	500	95,930	479.650,00	0,31
VOLKSWAGEN LEASING 21/29	XS2343822503	0,625	0	0	700	87,520	612.640,00	0,40
VOSSLOH 21/UNBEFR.	DE000A3H2VA6	4,000	0	0	500	97,895	489.475,00	0,32
Summe Emissionsland Deutschland						28.758.872,45	18,74	

Emissionsland Irland

FRES.FIN.IRE 21/28 MTN	XS2325565104	0,500	0	0	500	90,950	454.750,00	0,30
FRESEN.FIN.IRE. 17/27 MTN	XS1554373677	2,125	0	500	1.000	98,790	987.900,00	0,64
Summe Emissionsland Irland						1.442.650,00	0,94	

Emissionsland Jersey

GLENCORE FI. 19/26 MTN	XS1981823542	1,500	0	0	1.000	96,910	969.100,00	0,63
Summe Emissionsland Jersey						969.100,00	0,63	

Emissionsland Liechtenstein

SW.LIFE F.I 22/29	CH1210198136	3,250	0	0	510	101,080	515.508,00	0,34
Summe Emissionsland Liechtenstein							515.508,00	0,34

Emissionsland Luxemburg

HEIDMATFINLU 19/27 MTN	XS2018637327	1,125	0	500	1.000	95,265	952.650,00	0,62
HEIDMATFINLU 23/33 MTN	XS2721465271	4,875	0	0	500	109,330	546.650,00	0,36
HOLCIM F.LUX 21/33 MTN	XS2286442186	0,625	0	0	500	79,940	399.700,00	0,26
HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	XS1672151492	1,750	0	0	2.000	94,370	1.887.400,00	1,23
NESTLE FIN.INTL 17/37 MTN	XS1707075245	1,750	0	0	1.500	85,610	1.284.150,00	0,84
TRATON FIN. 21/24 MTN	DE000A3KYMA6	0,125	0	0	400	99,760	399.040,00	0,26
Summe Emissionsland Luxemburg							5.469.590,00	3,56

Emissionsland Niederlande

BAYER CAP.CORP. 18/26	XS1840618059	1,500	0	0	500	97,670	488.350,00	0,32
BAYER CAP.CORP. 18/29	XS1840618216	2,125	0	0	700	94,010	658.070,00	0,43
BMW FIN. 19/29 MTN	XS1948611840	1,500	0	0	500	94,945	474.725,00	0,31
BRENNTAG FIN 21/29 MTN	XS2394063437	0,500	0	0	1.500	87,895	1.318.425,00	0,86
BRENNTAG FIN 24/32 MTN	XS2802928692	3,875	500	0	500	101,525	507.625,00	0,33
SIEM.EN.FIN. 23/26	XS2601458602	4,000	0	0	1.000	101,005	1.010.050,00	0,66
SWISSCOM FIN 24/36 MTN	XS2827697272	3,625	800	0	800	102,970	823.760,00	0,54
SYNGENTA FINANCE 15/27MTN	XS1199954691	1,250	0	0	1.500	95,080	1.426.200,00	0,93
VOLKSWAGEN INTL 15/30 MTN	XS1167667283	1,625	0	0	1.000	91,035	910.350,00	0,59
VOLKSWAGEN INTL 23/UNDFLR	XS2675884576	7,500	0	0	500	108,055	540.275,00	0,35
VONOVIA SE 19/27 MTN	DE000A2R8ND3	0,625	0	0	1.000	93,250	932.500,00	0,61
VONOVIA SE 21/41 MTN	DE000A287179	1,000	0	0	900	63,095	567.855,00	0,37
Summe Emissionsland Niederlande							9.658.185,00	6,29

Emissionsland Österreich

IMMOFINANZ 20/27	XS2243564478	2,500	0	0	500	89,575	447.875,00	0,29
LENZING 20/UND. FLR	XS2250987356	5,750	0	0	1.800	97,980	1.763.640,00	1,15
Summe Emissionsland Österreich							2.211.515,00	1,44
Summe Anleihen auf Euro lautend							50.513.995,45	32,91
Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							66.445.360,43	43,30

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	151.453.610,02	98,69
Bankguthaben	1.046.666,43	0,68
Zinsansprüche	1.045.306,58	0,68
Sonstige Abgrenzungen	-76.821,28	-0,05
Fondsvermögen	153.468.761,75	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	AT0000A0XPC6	Stück	411.546,550
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0XPC6	EUR	119,46
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0XPE2	Stück	813.768,630
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0XPE2	EUR	128,17

Während des Berichtszeitraums wurde fortlaufend mehr als 25 % in Aktien (Kapitalbeteiligungen gem. § 2 Absatz 8 InvStG Deutschland) investiert.

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)				

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

K+S AG NA O.N.	DE000KSAG888	0	35.000
STO SE+CO.KGAA VZO O.N.	DE0007274136	0	3.000

Emissionsland Österreich

MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6		0	6.450
---------------------------	--------------	--	---	-------

Anleihen auf Euro lautend**Emissionsland Deutschland**

BAYWA AG NTS 19/24	XS2002496409	3,125	0	1.450
--------------------	--------------	-------	---	-------

Emissionsland Österreich

PORR 20/UND. FLR	XS2113662063	5,375	0	557
WIENERBERGER 18-24	AT0000A20F93	2,000	0	1.000

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

MYNARIC AG NA O.N.	DE000A31C305		0	15.000
--------------------	--------------	--	---	--------

Anleihen auf Euro lautend**Emissionsland Deutschland**

BASF MTN 20/27	DE000A289DC9	0,250	0	500
M.B.INT.FIN. MTN 19/26	DE000A2YNZW8	0,375	0	670

Emissionsland Niederlande

SIEMENS FIN 19/31 MTN	XS1955187858	1,250	0	300
-----------------------	--------------	-------	---	-----

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

METRO MTN 12/24	XS0803131282	4,000	0	1.800
-----------------	--------------	-------	---	-------

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 Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft Gruberstraße 32 4020 Linz
Aufsichtsrat:	Mag. Christian Stöbich, Vorsitzender (Linz) Mag. Manfred Stadlinger (Linz), Vors. Stv. Mag. Elisabeth Huber (Linz) Mag. Thomas Kraus (Wien) Mag. Thomas Pointner (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