

Halbjahresbericht 2025



ISS ESG

ClassicBond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

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

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 **Classic-Bond** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Halbjahr **1. Oktober 2024 bis 31. März 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.

**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 30.09.2024	per 31.03.2025
Fondsvermögen gesamt	65.621.738,88	65.516.569,36
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	97,05	94,67
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	125,31	123,49
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	88,00	86,76
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	8.808,24	8.585,59
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	29.675,749	25.482,191
Thesaurierungsanteile	431.814,439	412.775,775
Thesaurierungsanteile DV	5.074,197	5.635,846
Ausschüttungsanteile IT01	929,000	1.356,000

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

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: 01.10.2024 bis 31.03.2025

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	1,65 %	Spanien	-1,43 %
Japan	-5,71 %	Portugal	-2,14 %
UK	-4,15 %	Schweden	1,16 %
Euroland	-2,03 %	Norwegen	0,72 %
Deutschland	-3,07 %	Polen	3,67 %
Frankreich	-2,22 %	Südafrika	-0,94 %
Italien	-0,74 %	Neuseeland	-6,86 %
Niederlande	-3,07 %	Australien	-6,76 %
Österreich	-2,89 %	Kanada	-2,48 %

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

Global Treasury Index	-1,03 %	EMBI Global Core	-0,57 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	0,52 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	1,40 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	1,87 %	Italien / MIB Index	12,68 %
S&P 500 Index	0,51 %	Spanien / IBEX 35	12,52 %
Nasdaq Composite	-1,24 %	Frankreich / CAC 40	2,86 %
Japan / NIKKEI 225	-9,73 %	Niederlande / AEX	-1,24 %
UK / FTSE 100	3,24 %	Österreich / ATX	13,51 %
DAX Index	15,36 %	Kanada / TSX Composite Index	-0,41 %
EURO Stoxx 50 € PR	5,94 %	Schweiz / SMI	2,01 %
Weltaktienindex Morgan St.	0,45 %	Emerging Markets Index M. S.	-3,96 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	2,33 %	Ungarische Forint	-1,19 %
Japanischer Yen	-2,03 %	Polnische Zloty	2,34 %
Pfund Sterling	-0,50 %	Tschechische Krone	1,34 %
Schweizer Franken	-2,03 %	Kanadischer Dollar	-4,05 %
Norwegische Krone	3,34 %	Australischer Dollar	-7,13 %
Dänische Krone	-0,02 %	Neuseeland Dollar	-7,49 %
Schwedische Krone	4,61 %	Südafrikanischer Rand	-2,79 %

Gold/Unze in USD	17,29 %	Ölpreis / Brent in USD	1,60 %
------------------	---------	------------------------	--------

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

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								
BUNDANL.V. 00/31	DE0001135176	5,500	0	0	200	116,484	232.968,00	0,36
BUNDANL.V. 03/34	DE0001135226	4,750	0	0	100	116,943	116.943,00	0,18
BUNDANL.V.12/44	DE0001135481	2,500	200	0	200	92,052	184.104,00	0,28
BUNDANL.V.14/46	DE0001102341	2,500	0	0	200	91,348	182.696,00	0,28
BUNDANL.V.15/25	DE0001102382	1,000	0	0	200	99,574	199.148,00	0,30
BUNDANL.V.16/26	DE0001102390	0,500	200	0	200	98,675	197.350,00	0,30
BUNDANL.V.17/48	DE0001102432	1,250	0	0	100	70,163	70.163,00	0,11
BUNDANL.V.18/28	DE0001102440	0,500	0	0	200	95,651	191.302,00	0,29
BUNDANL.V.18/28	DE0001102457	0,250	0	0	100	93,978	93.978,00	0,14
BUNDANL.V.19/50	DE0001102481	0,000	0	0	100	46,862	46.862,00	0,07
BUNDANL.V.20/30	DE0001030708	0,000	0	0	250	88,440	221.100,00	0,34
BUNDANL.V.20/30	DE0001102499	0,000	0	0	200	89,571	179.142,00	0,27
BUNDANL.V.20/35	DE0001102515	0,000	0	0	200	75,804	151.608,00	0,23
BUNDANL.V.21/28	DE0001102556	0,000	0	0	100	92,635	92.635,00	0,14
BUNDANL.V.21/31	DE0001030732	0,000	0	0	200	85,842	171.684,00	0,26
BUNDANL.V.21/31	DE0001102531	0,000	0	0	200	87,098	174.196,00	0,27
BUNDANL.V.21/31	DE0001102564	0,000	0	0	200	85,830	171.660,00	0,26
BUNDANL.V.21/36	DE0001102549	0,000	0	0	200	73,220	146.440,00	0,22
BUNDANL.V.21/50	DE0001030724	0,000	0	0	100	46,960	46.960,00	0,07
BUNDANL.V.22/32	DE0001102606	1,700	0	0	50	94,505	47.252,50	0,07
BUNDANL.V.23/33	DE000BU32005	2,300	0	0	250	98,042	245.105,00	0,37
BUNDANL.V.23/53	DE0001030757	1,800	0	0	100	76,173	76.173,00	0,12
BUNDANL.V.98/01.28	DE0001135069	5,625	0	0	100	109,409	109.409,00	0,17
BUNDANL.V.98/07.28 II	DE0001135085	4,750	0	0	100	108,172	108.172,00	0,17
BUNDESUBL.V.20/25	DE0001030716	0,000	0	0	450	98,917	445.126,50	0,68
BUNDESUBL.V.20/25 S.181	DE0001141810	0,000	0	0	100	99,938	99.938,00	0,15
BUNDESUBL.V.22/27	DE0001030740	1,300	0	0	100	98,191	98.191,00	0,15
BUNDESUBL.V.24/29	DE000BU35025	2,100	0	0	200	99,502	199.004,00	0,30
Summe Emissionsland Deutschland							4.299.310,00	6,56
Emissionsland Estland								
ESTLAND 20/30	XS2181347183	0,125	0	0	2.000	86,370	1.727.400,00	2,64
ESTLAND 22/32	XS2532370231	4,000	0	0	855	105,755	904.205,25	1,38
ESTLAND 24/34 MTN	XS2740429076	3,250	200	0	200	98,820	197.640,00	0,30
Summe Emissionsland Estland							2.829.245,25	4,32
Emissionsland Irland								
IRLAND 19/29	IE00BH3SQ895	1,100	0	0	500	94,922	474.610,00	0,72
IRLAND 20/27	IE00BKFCV568	0,200	0	0	200	96,042	192.084,00	0,29
IRLAND 20/30	IE00BKFCV899	0,200	0	0	500	87,568	437.840,00	0,67
IRLAND 20/35	IE00BKFCV345	0,400	0	0	200	76,794	153.588,00	0,23
IRLAND 2026	IE00BV8C9418	1,000	0	0	100	98,776	98.776,00	0,15
IRLAND 2028	IE00BDHDP44	0,900	0	0	200	96,045	192.090,00	0,29
IRLAND 2030	IE00BJ38CR43	2,400	0	0	500	99,218	496.090,00	0,76
IRLAND 2031	IE00BFZRQ242	1,350	0	0	400	92,955	371.820,00	0,57
IRLAND 2045	IE00BV8C9186	2,000	500	0	500	80,669	403.345,00	0,62
IRLAND 21/31	IE00BMQ5JL65	0,000	0	0	500	83,751	418.755,00	0,64
IRLAND 22/32	IE00BMD03L28	0,350	0	0	200	83,244	166.488,00	0,25
IRLAND 23/43	IE00GVLBXU6	3,000	500	0	750	95,671	717.532,50	1,10
Summe Emissionsland Irland							4.123.018,50	6,29
Emissionsland Österreich								
AUSTRIA 09/26 MTN 144A	AT0000A0DXC2	4,850	500	0	500	102,496	512.480,00	0,78
AUSTRIA 17/2117 MTN	AT0000A1XML2	2,100	500	0	550	65,294	359.117,00	0,55
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	0	0	100	95,717	95.717,00	0,15
AUSTRIA 2037 MTN 144A	AT0000A04967	4,150	0	0	200	108,768	217.536,00	0,33
OESTERR. 12/62	AT0000A0U299	3,800	0	0	100	104,991	104.991,00	0,16

OESTERR. 13/34	AT0000A10683	2,400	0	0	200	94,902	189.804,00	0,29
OESTERR. 15/25	AT0000A1FAP5	1,200	0	0	100	99,467	99.467,00	0,15
OESTERR. 16/26	AT0000A1K9C8	0,750	200	0	200	97,878	195.756,00	0,30
OESTERR. 16/86	AT0000A1PEF7	1,500	200	0	200	51,918	103.836,00	0,16
OESTERR. 97-27 6	AT0000383864	6,250	0	0	100	108,811	108.811,00	0,17
OESTERREICH 19/29 MTN	AT0000A269M8	0,500	0	0	200	92,864	185.728,00	0,28
OESTERREICH 20/2120 MTN	AT0000A2HLC4	0,850	300	0	550	35,088	192.984,00	0,29
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	0	0	200	88,328	176.656,00	0,27
OESTERREICH 20/51 MTN	AT0000A2EJ08	0,750	300	0	300	53,843	161.529,00	0,25
OESTERREICH 21/31 MTN	AT0000A2NW83	0,000	0	0	100	85,338	85.338,00	0,13
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	0	0	100	71,357	71.357,00	0,11
OESTERREICH 21/71 MTN	AT0000A2QQB6	0,700	0	0	200	38,618	77.236,00	0,12
OESTERREICH 22/26 MTN	AT0000A308C5	2,000	500	300	200	99,810	199.620,00	0,30
OESTERREICH 22/28 MTN	AT0000A2VB47	0,000	0	0	200	91,922	183.844,00	0,28
OESTERREICH 22/32 MTN	AT0000A2WSC8	0,900	0	0	100	87,904	87.904,00	0,13
OESTERREICH 22/49 MTN	AT0000A2Y8G4	1,850	0	0	400	73,450	293.800,00	0,45
OESTERREICH 23/29 MTN	AT0000A33SH3	2,900	300	0	700	101,626	711.382,00	1,09
OESTERREICH 23/30 MTN	AT0000A38239	3,450	200	0	200	104,020	208.040,00	0,32
OESTERREICH 23/33 MTN	AT0000A324S8	2,900	0	0	200	99,696	199.392,00	0,30
OESTERREICH 23/53 MTN	AT0000A33SK7	3,150	0	0	100	92,759	92.759,00	0,14
OESTERREICH 24/29 MTN	AT0000A3EPP2	2,500	0	0	100	99,893	99.893,00	0,15
OESTERREICH 24/34 MTN	AT0000A39UW5	2,900	0	0	70	98,929	69.448,16	0,11
OESTERREICH 24/39 MTN	AT0000A3D3Q8	3,200	0	0	200	98,029	196.058,00	0,30
OESTERREICH 25/35 MTN	AT0000A3HU25	2,950	500	0	500	98,558	492.790,00	0,75
Summe Emissionsland Österreich							5.773.273,16	8,81
Summe Anleihen auf Euro lautend							17.024.846,91	25,99
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							17.024.846,91	25,99

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

BELGIQUE 04/35 44	BE0000304130	5,000	0	0	100	114,737	114.737,00	0,18
BELGIQUE 10-41 60	BE0000320292	4,250	0	0	100	106,905	106.905,00	0,16
BELGIQUE 12-32	BE0000326356	4,000	0	0	200	106,870	213.740,00	0,33
BELGIQUE 13-45 71	BE0000331406	3,750	0	0	100	99,385	99.385,00	0,15
BELGIQUE 14-34 73	BE0000333428	3,000	0	0	230	98,727	227.072,10	0,35
BELGIQUE 15/31 75	BE0000335449	1,000	0	0	200	89,919	179.838,00	0,27
BELGIQUE 15/38 76	BE0000336454	1,900	0	0	200	83,050	166.100,00	0,25
BELGIQUE 16/26 77	BE0000337460	1,000	0	0	100	98,649	98.649,00	0,15
BELGIQUE 16/47 78	BE0000338476	1,600	0	0	200	66,776	133.552,00	0,20
BELGIQUE 16/66 80	BE0000340498	2,150	0	0	200	63,710	127.420,00	0,19
BELGIQUE 17/37 84	BE0000344532	1,450	0	0	200	80,287	160.574,00	0,25
BELGIQUE 17/57 83	BE0000343526	2,250	0	0	200	68,599	137.198,00	0,21
BELGIQUE 18/28 85	BE0000345547	0,800	0	0	100	95,280	95.280,00	0,15
BELGIQUE 18/33 86	BE0000346552	1,250	0	0	200	87,708	175.416,00	0,27
BELGIQUE 19/29	BE0000347568	0,900	0	0	100	93,681	93.681,00	0,14
BELGIQUE 19/50	BE0000348574	1,700	0	0	100	64,951	64.951,00	0,10
BELGIQUE 20/27	BE0000351602	0,000	0	0	100	94,533	94.533,00	0,14
BELGIQUE 20/30	BE0000349580	0,100	0	0	200	87,702	175.404,00	0,27
BELGIQUE 20/40	BE0000350596	0,400	0	0	200	62,458	124.916,00	0,19
BELGIQUE 21/71 MTN	BE0000353624	0,650	0	0	200	33,619	67.238,00	0,10
BELGIQUE 22/32	BE0000354630	0,350	0	0	200	83,279	166.558,00	0,25
BELGIQUE 22/39	BE0000356650	2,750	0	0	250	91,294	228.235,00	0,35
BELGIQUE 22/53	BE0000355645	1,400	0	0	200	57,343	114.686,00	0,18
BELGIQUE 98-28 31	BE0000291972	5,500	0	0	100	109,175	109.175,00	0,17
Summe Emissionsland Belgien							3.275.243,10	5,00

Emissionsland Italien

B.T.P. 05-37	IT0003934657	4,000	0	0	200	101,078	202.156,00	0,31
B.T.P. 07-39	IT0004286966	5,000	0	0	200	109,543	219.086,00	0,33
B.T.P. 09-40	IT0004532559	5,000	0	0	200	109,102	218.204,00	0,33
B.T.P. 13-28	IT0004889033	4,750	0	0	200	107,196	214.392,00	0,33
B.T.P. 13-44	IT0004923998	4,750	500	0	1.000	105,745	1.057.450,00	1,61
B.T.P. 14-30	IT0005024234	3,500	0	0	900	102,927	926.343,00	1,41
B.T.P. 15-25	IT0005090318	1,500	0	0	100	99,861	99.861,00	0,15
B.T.P. 15-32	IT0005094088	1,650	0	0	500	89,894	449.470,00	0,69
B.T.P. 15-46	IT0005083057	3,250	0	0	200	84,828	169.656,00	0,26
B.T.P. 16-26	IT0005210650	1,250	0	100	100	98,574	98.574,00	0,15
B.T.P. 16-36	IT0005177909	2,250	0	0	200	85,131	170.262,00	0,26
B.T.P. 16-47	IT0005162828	2,700	0	0	200	77,023	154.046,00	0,24
B.T.P. 16-67	IT0005217390	2,800	0	0	200	69,364	138.728,00	0,21
B.T.P. 17-27	IT0005240830	2,200	0	0	200	99,972	199.944,00	0,31
B.T.P. 17-27	IT0005274805	2,050	0	0	200	99,560	199.120,00	0,30

B.T.P. 17-33	IT0005240350	2,450	0	0	200	92,233	184.466,00	0,28
B.T.P. 17-48	IT0005273013	3,450	0	0	200	86,850	173.700,00	0,27
B.T.P. 18-28	IT0005323032	2,000	0	0	200	99,007	198.014,00	0,30
B.T.P. 18-28	IT0005340929	2,800	0	0	200	100,856	201.712,00	0,31
B.T.P. 18-38	IT0005321325	2,950	0	0	200	88,788	177.576,00	0,27
B.T.P. 2031	IT0001444378	6,000	0	0	600	115,861	695.166,00	1,06
B.T.P. 2033	IT0003256820	5,750	0	0	200	115,504	231.008,00	0,35
B.T.P. 2034	IT0003535157	5,000	500	0	1.000	110,468	1.104.680,00	1,69
ITALIEN 19/27	IT0005390874	0,850	0	200	100	97,762	97.762,00	0,15
ITALIEN 19/29	IT0005365165	3,000	0	0	400	101,120	404.480,00	0,62
ITALIEN 19/30	IT0005383309	1,350	0	0	200	92,803	185.606,00	0,28
ITALIEN 19/35	IT0005358806	3,350	0	0	200	96,794	193.588,00	0,30
ITALIEN 19/40	IT0005377152	3,100	0	0	200	88,398	176.796,00	0,27
ITALIEN 19/49	IT0005363111	3,850	0	0	400	91,678	366.712,00	0,56
ITALIEN 19/50	IT0005398406	2,450	0	0	200	70,486	140.972,00	0,22
ITALIEN 20/30	IT0005403396	0,950	0	0	200	89,922	179.844,00	0,27
ITALIEN 20/30	IT0005413171	1,650	0	0	200	92,611	185.222,00	0,28
ITALIEN 20/31	IT0005422891	0,900	0	0	400	87,811	351.244,00	0,54
ITALIEN 20/36	IT0005402117	1,450	0	0	200	78,763	157.526,00	0,24
ITALIEN 20/41	IT0005421703	1,800	0	0	200	72,374	144.748,00	0,22
ITALIEN 20/51	IT0005425233	1,700	0	0	200	59,074	118.148,00	0,18
ITALIEN 21/28	IT0005433690	0,250	0	0	200	93,844	187.688,00	0,29
ITALIEN 21/28	IT0005445306	0,500	0	0	200	93,744	187.488,00	0,29
ITALIEN 21/31	IT0005436693	0,600	0	0	200	85,176	170.352,00	0,26
ITALIEN 21/31	IT0005449969	0,950	0	0	2.500	86,229	2.155.725,00	3,29
ITALIEN 21/32	IT0005466013	0,950	0	0	400	84,864	339.456,00	0,52
ITALIEN 21/37	IT0005433195	0,950	0	0	400	71,872	287.488,00	0,44
ITALIEN 21/45	IT0005438004	1,500	0	0	200	63,301	126.602,00	0,19
ITALIEN 21/72	IT0005441883	2,125	0	0	200	57,771	115.542,00	0,18
ITALIEN 22/32	IT0005494239	2,500	0	0	200	93,837	187.674,00	0,29
ITALIEN 22/33	IT0005518128	4,400	0	0	200	106,277	212.554,00	0,32
ITALIEN 22/35	IT0005508590	4,000	0	0	500	102,451	512.255,00	0,78
ITALIEN 22/38	IT0005496770	3,250	0	0	200	92,133	184.266,00	0,28
ITALIEN 22/52	IT0005480980	2,150	0	0	200	64,458	128.916,00	0,20
ITALIEN 23/31	IT0005542359	4,000	0	0	400	104,736	418.944,00	0,64
ITALIEN 23/33	IT0005544082	4,350	0	0	100	105,582	105.582,00	0,16
ITALIEN 23/34	IT0005560948	4,200	0	0	200	104,239	208.478,00	0,32
ITALIEN 23/43	IT0005530032	4,450	0	0	700	101,600	711.200,00	1,09
ITALIEN 23/53	IT0005534141	4,500	0	0	200	99,796	199.592,00	0,30
ITALIEN 24/31	IT0005580094	3,500	0	0	100	101,798	101.798,00	0,16
ITALIEN 24/31	IT0005595803	3,450	0	0	100	101,169	101.169,00	0,15
ITALIEN 24/34	IT0005584856	3,850	0	0	100	101,226	101.226,00	0,15
ITALIEN 24/35	IT0005607970	3,850	200	0	200	100,666	201.332,00	0,31
ITALIEN 24/37	IT0005596470	4,050	0	0	800	100,775	806.200,00	1,23
ITALIEN 24/39	IT0005582421	4,150	0	0	100	99,901	99.901,00	0,15
ITALIEN 24/54	IT0005611741	4,300	500	0	500	96,167	480.835,00	0,73
ITALIEN 25/35	IT0005631590	3,650	100	0	100	98,473	98.473,00	0,15
Summe Emissionsland Italien							18.616.998,00	28,42

Emissionsland Kroatien

KROATIEN 17/30	XS1713475306	2,750	0	0	200	99,748	199.496,00	0,30
KROATIEN 18/28	XS1713462668	2,700	0	0	200	100,426	200.852,00	0,31
KROATIEN 19/29	XS1843434876	1,125	0	0	200	93,856	187.712,00	0,29
KROATIEN 20/31	XS2190201983	1,500	0	0	500	91,721	458.605,00	0,70
KROATIEN 21/33	XS2309428113	1,125	0	0	500	85,744	428.720,00	0,65
KROATIEN 21/41	XS2309433899	1,750	0	0	200	76,366	152.732,00	0,23
KROATIEN 22/32	XS2471549654	2,875	0	0	500	98,902	494.510,00	0,75
Summe Emissionsland Kroatien							2.122.627,00	3,24

Emissionsland Lettland

LETTLAND 15/25 MTN	XS1295778275	1,375	0	0	100	99,215	99.215,00	0,15
LETTLAND 16/26 MTN	XS1501554874	0,375	0	0	1.000	96,325	963.250,00	1,47
LETTLAND 16/36 MTN	XS1409726731	1,375	0	0	150	81,335	122.002,50	0,19
LETTLAND 18/28 MTN	XS1829276275	1,125	0	0	100	95,350	95.350,00	0,15
LETTLAND 21/29 MTN	XS2361416915	0,000	0	0	100	89,855	89.855,00	0,14
LETTLAND 21/30 MTN	XS2420426038	0,250	0	0	100	87,025	87.025,00	0,13
LETTLAND 21/31 MTN	XS2317123052	0,000	0	0	200	83,005	166.010,00	0,25
LETTLAND,REP 19/49 MTN	XS1953056253	1,875	0	0	150	69,850	104.775,00	0,16
Summe Emissionsland Lettland							1.727.482,50	2,64

Emissionsland Litauen

LITAUEN 14-26 MTN	XS1130139667	2,125	0	0	100	99,596	99.596,00	0,15
LITAUEN 15-25 MTN	XS1310032187	1,250	0	0	1.000	99,197	991.970,00	1,51
LITAUEN 15-35 MTN	XS1310032260	2,125	0	0	200	86,075	172.150,00	0,26
LITAUEN 17/27 MTN	XS1619567677	0,950	0	0	300	96,668	290.004,00	0,44
LITAUEN 17/47 MTN	XS1619568139	2,100	0	0	100	74,640	74.640,00	0,11
LITAUEN 19/29 MTN	XS2013677864	0,500	0	0	370	90,345	334.276,50	0,51
LITAUEN 19/49 MTN	XS2013678086	1,625	0	0	100	66,171	66.171,00	0,10
LITAUEN 20/30 MTN	XS2168038847	0,750	0	0	200	89,149	178.298,00	0,27
LITAUEN 20/50 MTN	XS2210006339	0,500	0	0	100	45,819	45.819,00	0,07
LITAUEN 21/51 MTN	XS2364754411	0,750	0	0	200	47,748	95.496,00	0,15
LITAUEN 22/32 MTN	XS2487342649	2,125	0	0	200	92,475	184.950,00	0,28
Summe Emissionsland Litauen							2.533.370,50	3,87

Emissionsland Luxemburg

GRD-DUCAL LUX. 13/28	LU0905090048	2,250	0	0	1.000	99,581	995.810,00	1,52
GRD-DUCAL LUX. 17/27	LU1556942974	0,625	0	0	500	97,122	485.610,00	0,74
LUXEMBURG 19/26	LU2076841712	0,000	0	0	1.395	96,494	1.346.091,30	2,05
LUXEMBURG 20/25	LU2161837203	0,000	0	0	700	99,838	698.866,00	1,07
LUXEMBURG 20/30	LU2162831981	0,000	0	0	200	87,626	175.252,00	0,27
LUXEMBURG 20/32	LU2228213398	0,000	0	0	200	80,963	161.926,00	0,25
LUXEMBURG 21/31	LU2320463339	0,000	0	0	200	85,129	170.258,00	0,26
LUXEMBURG 22/42	LU2475494477	1,750	0	0	200	77,602	155.204,00	0,24
Summe Emissionsland Luxemburg							4.189.017,30	6,39

Emissionsland Niederlande

NEDERLD 05-37	NL0000102234	4,000	0	0	100	109,444	109.444,00	0,17
NEDERLD 10-42	NL0009446418	3,750	0	0	100	107,635	107.635,00	0,16
NEDERLD 12-33	NL0010071189	2,500	0	0	200	98,480	196.960,00	0,30
NEDERLD 15-25	NL0011220108	0,250	0	0	100	99,461	99.461,00	0,15
NEDERLD 18-28	NL0012818504	0,750	0	0	100	95,281	95.281,00	0,15
NEDERLD 19/29	NL0013332430	0,250	0	0	100	91,408	91.408,00	0,14
NEDERLD 19/40	NL0013552060	0,500	0	0	200	69,113	138.226,00	0,21
NEDERLD 20/30	NL0014555419	0,000	0	0	200	87,772	175.544,00	0,27
NEDERLD 22/26	NL0015000QL2	0,000	0	0	200	98,354	196.708,00	0,30
NEDERLD 98-28 1-3	NL0000102317	5,500	0	0	100	108,814	108.814,00	0,17
NIEDERLANDE 21/38	NL0015000B11	0,000	0	0	200	67,436	134.872,00	0,21
Summe Emissionsland Niederlande							1.454.353,00	2,22

Emissionsland Portugal

PORTUGAL 06-37	PTOTE50E0007	4,100	0	0	200	106,757	213.514,00	0,33
PORTUGAL 14-30	PTOTEROE0014	3,875	0	0	200	106,309	212.618,00	0,32
PORTUGAL 15-25	PTOTEKOE0011	2,875	0	0	100	100,372	100.372,00	0,15
PORTUGAL 15-45	PTOTEBOE0020	4,100	0	0	200	104,186	208.372,00	0,32
PORTUGAL 18-28	PTOTEVOE0018	2,125	0	700	200	99,433	198.866,00	0,30
PORTUGAL 18-34	PTOTEWOE0017	2,250	0	0	200	93,385	186.770,00	0,29
PORTUGAL 19/29	PTOTEXOE0024	1,950	0	0	200	98,240	196.480,00	0,30
PORTUGAL 20/30	PTOTELOE0028	0,475	0	0	500	89,300	446.500,00	0,68
PORTUGAL 20/35	PTOTENOE0034	0,900	0	0	200	79,089	158.178,00	0,24
PORTUGAL 21/31	PTOTE0OE0033	0,300	0	0	200	85,612	171.224,00	0,26
PORTUGAL 21/52	PTOTECO0037	1,000	0	0	100	52,425	52.425,00	0,08
PORTUGAL 22/32	PTOTEYOE0031	1,650	0	0	200	92,177	184.354,00	0,28
Summe Emissionsland Portugal							2.329.673,00	3,56

Emissionsland Spanien

SPANIEN 01-32	30.07	ES0000012411	5,750	0	0	200	117,931	235.862,00	0,36
SPANIEN 05-37		ES0000012932	4,200	0	0	200	106,527	213.054,00	0,33
SPANIEN 07/40		ES00000120N0	4,900	0	0	200	113,059	226.118,00	0,35
SPANIEN 09-41		ES00000121S7	4,700	0	0	200	110,788	221.576,00	0,34
SPANIEN 11-26		ES00000123C7	5,900	0	0	100	104,945	104.945,00	0,16
SPANIEN 13-28		ES00000124C5	5,150	0	1.700	800	109,173	873.384,00	1,33
SPANIEN 13-44		ES00000124H4	5,150	0	0	200	116,983	233.966,00	0,36
SPANIEN 15-25		ES00000126Z1	1,600	0	0	200	99,959	199.918,00	0,31
SPANIEN 15-30		ES00000127A2	1,950	0	0	200	96,220	192.440,00	0,29
SPANIEN 16-26		ES00000127Z9	1,950	1.000	1.000	100	99,840	99.840,00	0,15
SPANIEN 16-26		ES00000128H5	1,300	0	0	200	98,755	197.510,00	0,30
SPANIEN 16-46		ES00000128C6	2,900	0	0	200	85,193	170.386,00	0,26
SPANIEN 16-66		ES00000128E2	3,450	0	0	200	86,081	172.162,00	0,26
SPANIEN 17-33		ES00000128Q6	2,350	0	0	500	94,170	470.850,00	0,72
SPANIEN 18-28		ES0000012B39	1,400	0	0	200	97,278	194.556,00	0,30
SPANIEN 18-28		ES0000012B88	1,400	0	0	200	96,821	193.642,00	0,30
SPANIEN 18-48		ES0000012B47	2,700	0	0	200	80,801	161.602,00	0,25
SPANIEN 19/29		ES0000012E51	1,450	0	0	100	95,863	95.863,00	0,15

SPANIEN 19/29	ES0000012F43	0,600	0	0	200	91,373	182.746,00	0,28
SPANIEN 20/30	ES0000012F76	0,500	0	0	200	89,720	179.440,00	0,27
SPANIEN 20/30	ES0000012G34	1,250	0	0	200	92,221	184.442,00	0,28
SPANIEN 20/40	ES0000012G42	1,200	0	0	200	69,858	139.716,00	0,21
SPANIEN 20/50	ES0000012G00	1,000	0	0	200	52,769	105.538,00	0,16
SPANIEN 21/28	ES0000012I08	0,000	0	0	100	93,703	93.703,00	0,14
SPANIEN 21/31	ES0000012H41	0,100	0	0	500	84,901	424.505,00	0,65
SPANIEN 21/42	ES0000012J07	1,000	0	0	500	64,520	322.600,00	0,49
SPANIEN 21/71	ES0000012H58	1,450	0	0	200	45,627	91.254,00	0,14
SPANIEN 22/29	ES0000012K53	0,800	0	0	100	92,755	92.755,00	0,14
SPANIEN 22/43	ES0000012K95	3,450	0	0	200	93,980	187.960,00	0,29
SPANIEN 22/52	ES0000012K46	1,900	0	0	200	64,623	129.246,00	0,20
SPANIEN 23/29	ES0000012M51	3,500	0	0	100	103,649	103.649,00	0,16
SPANIEN 25/35	ES0000012O67	3,150	1.000	0	1.000	98,138	981.380,00	1,50
SPANIEN 99-29 1-2 31.01	ES0000011868	6,000	0	0	500	112,797	563.985,00	0,86
Summe Emissionsland Spanien							8.040.593,00	12,27

Emissionsland Zypern

ZYPERN 15/25 MTN	XS1314321941	4,250	0	0	400	101,415	405.660,00	0,62
ZYPERN 18/28 MTN	XS1883942648	2,375	0	0	500	99,485	497.425,00	0,76
ZYPERN 19/34 MTN	XS1956050923	2,750	0	0	500	97,595	487.975,00	0,74
ZYPERN 19/49 MTN	XS1989383788	2,750	0	0	200	83,420	166.840,00	0,25
ZYPERN 20/27 MTN	XS2157184255	1,500	0	0	500	98,680	493.400,00	0,75
ZYPERN 20/30 MTN	XS2105095777	0,625	0	0	500	91,330	456.650,00	0,70
ZYPERN 20/40 MTN	XS2105097393	1,250	0	0	500	71,905	359.525,00	0,55
ZYPERN 20/50 MTN	XS2157183950	2,250	0	0	100	73,340	73.340,00	0,11
ZYPERN 22/32 MTN	XS2434393968	0,950	0	0	200	88,499	176.998,00	0,27
ZYPERN 23/33 MTN	XS2610236445	4,125	0	0	400	108,166	432.664,00	0,66
Summe Emissionsland Zypern							3.550.477,00	5,42
Summe Anleihen auf Euro lautend							47.839.834,40	73,02
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							47.839.834,40	73,02

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	64.864.681,31	99,01
Bankguthaben	92.491,56	0,14
Zinsenansprüche	559.396,49	0,85
Fondsvermögen	65.516.569,36	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	25.482,191
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000497672	EUR	94,67
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D7Y4	Stück	1.356,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D7Y4	EUR	8.585,59
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294A1	Stück	5.635,846
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294A1	EUR	86,76
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000497680	Stück	412.775,775
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000497680	EUR	123,49

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

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

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

BUNDANLV.15/25	DE0001102374	0,500	0	200
----------------	--------------	-------	---	-----

Emissionsland Irland

IRLAND 09-25	IE00B4TV0D44	5,400	0	100
--------------	--------------	-------	---	-----

Emissionsland Italien

B.T.P. 14-24	IT0005045270	2,500	0	200
B.T.P. 17-24	IT0005282527	1,450	0	1.000
ITALIEN 21/24	IT0005474330	0,000	0	300

Emissionsland Österreich

OESTERR. 14/24	AT0000A185T1	1,650	0	200
----------------	--------------	-------	---	-----

Emissionsland Zypern

ZYPERN 19/24 MTN	XS1989405425	0,625	0	700
------------------	--------------	-------	---	-----

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 bis 19.12.2024: 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, bis 04.03.2025) Dr. Robert Tichler (Linz, ab 05.03.2025) 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