

Halbjahresbericht 2024



ISS ESG



ClassicBond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

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 **ClassicBond** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF – für das Halbjahr **1. Oktober 2023 bis 31. März 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.

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.



Disclaimer (Transparenz-Logo):

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

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

Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend	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 30.09.2023	per 31.03.2024
Fondsvermögen gesamt	57.877.971,92	61.002.547,91
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	89,01	94,22
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	113,97	121,66
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil DV	79,93	85,36
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT01	8.083,25	8.549,11
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	29.450,554	30.808,482
Thesaurierungsanteile	414.126,875	407.427,307
Thesaurierungsanteile DV	5.153,425	5.186,482
Ausschüttungsanteile IT01	946,000	946,000

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: 01.10.2023 bis 31.03.2024

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	2,26 %	Spanien	7,26 %
Japan	-3,19 %	Portugal	6,81 %
UK	9,21 %	Schweden	5,42 %
Euroland	7,00 %	Norwegen	1,86 %
Deutschland	5,52 %	Polen	10,34 %
Frankreich	6,34 %	Südafrika	5,00 %
Italien	8,61 %	Neuseeland	5,04 %
Niederlande	6,94 %	Australien	4,70 %
Österreich	7,58 %	Kanada	3,86 %

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

Global Treasury Index	2,86 %	EMBI Global Core	12,59 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	6,26 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	5,83 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	15,69 %	Italien / MIB Index	24,78 %
S&P 500 Index	19,05 %	Spanien / IBEX 35	18,84 %
Nasdaq Composite	19,60 %	Frankreich / CAC 40	16,10 %
Japan / NIKKEI 225	21,64 %	Niederlande / AEX	21,76 %
UK / FTSE 100	7,27 %	Österreich / ATX	12,54 %
DAX Index	21,28 %	Kanada / TSX Composite Index	13,47 %
EURO Stoxx 50 € PR	22,86 %	Schweiz / SMI	6,91 %
Weltaktienindex Morgan St.	17,64 %	Emerging Markets Index M. S.	6,25 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-2,89 %	Ungarische Forint	-1,29 %
Japanischer Yen	-3,87 %	Polnische Zloty	7,21 %
Pfund Sterling	1,42 %	Tschechische Krone	-3,45 %
Schweizer Franken	-1,10 %	Kanadischer Dollar	-1,92 %
Norwegische Krone	-2,87 %	Australischer Dollar	-0,56 %
Dänische Krone	-0,01 %	Neuseeland Dollar	-2,47 %
Schwedische Krone	0,34 %	Südafrikanischer Rand	-1,47 %

Gold/Unze in USD	21,98 %	Ölpreis / Brent in USD	-3,56 %
------------------	---------	------------------------	---------

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	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	119,980	239.960,00	0,39
BUNDANL.V. 03/34	DE0001135226	4,750	0	0	100	122,010	122.010,00	0,20
BUNDANL.V.14/24	DE0001102358	1,500	0	0	300	99,735	299.205,00	0,49
BUNDANL.V.14/46	DE0001102341	2,500	0	0	200	100,435	200.870,00	0,33
BUNDANL.V.15/25	DE0001102374	0,500	0	0	200	97,575	195.150,00	0,32
BUNDANL.V.15/25	DE0001102382	1,000	0	0	200	97,235	194.470,00	0,32
BUNDANL.V.17/48	DE0001102432	1,250	0	0	100	78,185	78.185,00	0,13
BUNDANL.V.18/28	DE0001102440	0,500	0	0	200	93,160	186.320,00	0,31
BUNDANL.V.18/28	DE0001102457	0,250	0	0	100	91,510	91.510,00	0,15
BUNDANL.V.19/50	DE0001102481	0,000	0	0	100	53,300	53.300,00	0,09
BUNDANL.V.20/30	DE0001030708	0,000	250	0	250	87,010	217.525,00	0,36
BUNDANL.V.20/30	DE0001102499	0,000	0	0	200	87,800	175.600,00	0,29
BUNDANL.V.20/35	DE0001102515	0,000	0	0	200	77,325	154.650,00	0,25
BUNDANL.V.21/28	DE0001102556	0,000	0	0	100	90,040	90.040,00	0,15
BUNDANL.V.21/31	DE0001030732	0,000	0	0	200	85,135	170.270,00	0,28
BUNDANL.V.21/31	DE0001102531	0,000	0	0	200	85,980	171.960,00	0,28
BUNDANL.V.21/31	DE0001102564	0,000	0	0	200	85,100	170.200,00	0,28
BUNDANL.V.21/36	DE0001102549	0,000	0	0	200	75,215	150.430,00	0,25
BUNDANL.V.21/50	DE0001030724	0,000	100	0	100	53,480	53.480,00	0,09
BUNDANL.V.22/32	DE0001102606	1,700	0	0	200	95,920	191.840,00	0,31
BUNDANL.V.23/33	DE000BU3Z005	2,300	250	0	250	100,390	250.975,00	0,41
BUNDANL.V.23/53	DE0001030757	1,800	100	0	100	86,675	86.675,00	0,14
BUNDANL.V.98/01.28	DE0001135069	5,625	0	0	100	111,345	111.345,00	0,18
BUNDANL.V.98/07.28 II	DE0001135085	4,750	0	0	100	109,505	109.505,00	0,18
BUNDESÖBL.V.20/25	DE0001030716	0,000	0	0	150	95,720	143.580,00	0,24
BUNDESÖBL.V.20/25 S.181	DE0001141810	0,000	0	0	100	96,725	96.725,00	0,16
BUNDESÖBL.V.22/27	DE0001030740	1,300	100	0	100	96,350	96.350,00	0,16
Summe Emissionsland Deutschland							4.102.130,00	6,72
Emissionsland Estland								
ESTLAND 20/30	XS2181347183	0,125	0	0	2.000	83,640	1.672.800,00	2,74
ESTLAND 22/32	XS2532370231	4,000	0	0	855	105,830	904.846,50	1,48
Summe Emissionsland Estland							2.577.646,50	4,23
Emissionsland Irland								
IRLAND 09/25	IE00B4TV0D44	5,400	0	0	100	101,800	101.800,00	0,17
IRLAND 19/29	IE00BH3SQ895	1,100	0	0	500	93,155	465.775,00	0,76
IRLAND 20/27	IE00BKFCV568	0,200	0	0	200	92,820	185.640,00	0,30
IRLAND 20/30	IE00BKFC899	0,200	0	0	500	85,975	429.875,00	0,70
IRLAND 20/35	IE00BKFC345	0,400	0	0	200	77,805	155.610,00	0,26
IRLAND 2026	IE00BV8C9418	1,000	0	400	100	96,365	96.365,00	0,16
IRLAND 2028	IE00BDHDPR44	0,900	0	0	200	93,710	187.420,00	0,31
IRLAND 2030	IE00BJ38CR43	2,400	0	0	500	99,145	495.725,00	0,81
IRLAND 2031	IE00BFZRQ242	1,350	0	0	200	92,445	184.890,00	0,30
IRLAND 21/31	IE00BMQ5JL65	0,000	0	0	500	82,555	412.775,00	0,68
IRLAND 22/32	IE00BMD03L28	0,350	0	0	200	82,925	165.850,00	0,27
IRLAND 23/43	IE000GVLBXU6	3,000	250	0	250	101,045	252.612,50	0,41
Summe Emissionsland Irland							3.134.337,50	5,14
Emissionsland Österreich								
AUSTRIA 17/2117 MTN	AT0000A1XML2	2,100	0	0	50	77,520	38.760,00	0,06
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	0	0	200	93,065	186.130,00	0,31
AUSTRIA 2037 MTN 144A	AT0000A04967	4,150	0	0	200	113,075	226.150,00	0,37
OESTERR. 12/62	AT0000A0U299	3,800	0	0	100	116,840	116.840,00	0,19
OESTERR. 13/34	AT0000A10683	2,400	0	0	200	96,365	192.730,00	0,32
OESTERR. 14/24	AT0000A185T1	1,650	0	0	200	98,990	197.980,00	0,32
OESTERR. 15/25	AT0000A1FAP5	1,200	0	0	100	97,240	97.240,00	0,16

OESTERR. 97-27 6	AT0000383864	6,250	0	0	100	110,930	110.930,00	0,18
OESTERREICH 19/24 MTN	AT0000A28KX7	0,000	0	0	200	98,950	197.900,00	0,32
OESTERREICH 19/29 MTN	AT0000A269M8	0,500	0	0	200	90,220	180.440,00	0,30
OESTERREICH 20/2120 MTN	AT0000A2HLC4	0,850	0	0	250	46,915	117.287,50	0,19
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	0	0	200	85,675	171.350,00	0,28
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	0	0	100	72,185	72.185,00	0,12
OESTERREICH 21/71 MTN	AT0000A2QQB6	0,700	0	0	200	46,560	93.120,00	0,15
OESTERREICH 22/28 MTN	AT0000A2VB47	0,000	0	0	200	88,745	177.490,00	0,29
OESTERREICH 22/49 MTN	AT0000A2Y8G4	1,850	400	0	400	79,540	318.160,00	0,52
OESTERREICH 23/29 MTN	AT0000A33SH3	2,900	400	0	400	101,295	405.180,00	0,66
OESTERREICH 23/33 MTN	AT0000A324S8	2,900	0	0	200	100,820	201.640,00	0,33
OESTERREICH 23/53 MTN	AT0000A33SK7	3,150	0	0	100	101,880	101.880,00	0,17
OESTERREICH 24/34 MTN	AT0000A39UW5	2,900	70	0	70	100,610	70.628,22	0,12
Summe Emissionsland Österreich							3.274.020,72	5,37
Summe Anleihen auf Euro lautend							13.088.134,72	21,46
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							13.088.134,72	21,46

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Anleihen auf Euro lautend

Emissionsland Belgien

BELGIQUE 04/35 44	BE0000304130	5,000	0	0	100	119,615	119.615,00	0,20
BELGIQUE 10-41 60	BE0000320292	4,250	100	0	100	114,230	114.230,00	0,19
BELGIQUE 12-32	BE0000326356	4,000	0	0	200	109,070	218.140,00	0,36
BELGIQUE 13-45 71	BE0000331406	3,750	0	0	100	107,745	107.745,00	0,18
BELGIQUE 14-24 72	BE0000332412	2,600	0	0	200	99,715	199.430,00	0,33
BELGIQUE 14-34 73	BE0000333428	3,000	0	0	230	101,420	233.266,00	0,38
BELGIQUE 15/31 75	BE0000335449	1,000	0	0	200	89,080	178.160,00	0,29
BELGIQUE 15/38 76	BE0000336454	1,900	0	0	200	86,585	173.170,00	0,28
BELGIQUE 16/47 78	BE0000338476	1,600	0	0	200	73,225	146.450,00	0,24
BELGIQUE 16/66 80	BE0000340498	2,150	0	0	200	76,590	153.180,00	0,25
BELGIQUE 17/37 84	BE0000344532	1,450	0	0	200	83,080	166.160,00	0,27
BELGIQUE 17/57 83	BE0000343526	2,250	0	0	200	78,790	157.580,00	0,26
BELGIQUE 18/28 85	BE0000345547	0,800	0	0	200	92,840	185.680,00	0,30
BELGIQUE 18/33 86	BE0000346552	1,250	0	0	200	88,230	176.460,00	0,29
BELGIQUE 19/29	BE0000347568	0,900	0	0	200	91,760	183.520,00	0,30
BELGIQUE 19/50	BE0000348574	1,700	0	0	200	72,400	144.800,00	0,24
BELGIQUE 20/27	BE0000351602	0,000	0	0	100	91,065	91.065,00	0,15
BELGIQUE 20/30	BE0000349580	0,100	0	0	200	85,595	171.190,00	0,28
BELGIQUE 20/40	BE0000350596	0,400	0	0	200	65,370	130.740,00	0,21
BELGIQUE 21/71 MTN	BE0000353624	0,650	0	0	200	43,195	86.390,00	0,14
BELGIQUE 22/32	BE0000354630	0,350	0	0	200	82,550	165.100,00	0,27
BELGIQUE 22/39	BE0000356650	2,750	250	0	250	95,965	239.912,50	0,39
BELGIQUE 22/53	BE0000355645	1,400	0	0	200	64,865	129.730,00	0,21
BELGIQUE 98-28 31	BE0000291972	5,500	0	0	100	110,720	110.720,00	0,18
Summe Emissionsland Belgien							3.782.433,50	6,20

Emissionsland Italien

B.T.P. 05-37	IT0003934657	4,000	0	0	200	102,225	204.450,00	0,34
B.T.P. 07-39	IT0004286966	5,000	0	0	200	111,790	223.580,00	0,37
B.T.P. 09-40	IT0004532559	5,000	0	0	200	111,770	223.540,00	0,37
B.T.P. 13-28	IT0004889033	4,750	0	0	200	106,550	213.100,00	0,35
B.T.P. 13-44	IT0004923998	4,750	0	0	200	109,270	218.540,00	0,36
B.T.P. 14-24	IT0005001547	3,750	0	800	200	100,000	200.000,00	0,33
B.T.P. 14-24	IT0005045270	2,500	0	800	200	99,300	198.600,00	0,33
B.T.P. 14-30	IT0005024234	3,500	0	0	900	101,395	912.555,00	1,50
B.T.P. 15-25	IT0005090318	1,500	0	0	100	97,855	97.855,00	0,16
B.T.P. 15-32	IT0005094088	1,650	0	0	500	87,905	439.525,00	0,72
B.T.P. 15-46	IT0005083057	3,250	0	0	200	88,380	176.760,00	0,29
B.T.P. 16-26	IT0005210650	1,250	0	0	200	95,315	190.630,00	0,31
B.T.P. 16-36	IT0005177909	2,250	0	0	200	84,915	169.830,00	0,28
B.T.P. 16-47	IT0005162828	2,700	0	0	200	80,130	160.260,00	0,26
B.T.P. 16-67	IT0005217390	2,800	0	0	200	75,625	151.250,00	0,25
B.T.P. 17-24	IT0005282527	1,450	0	0	1.000	98,700	987.000,00	1,62
B.T.P. 17-27	IT0005240830	2,200	0	0	200	97,310	194.620,00	0,32
B.T.P. 17-27	IT0005274805	2,050	0	0	200	96,700	193.400,00	0,32
B.T.P. 17-33	IT0005240350	2,450	0	0	200	91,340	182.680,00	0,30
B.T.P. 17-48	IT0005273013	3,450	0	0	200	90,720	181.440,00	0,30
B.T.P. 18-28	IT0005323032	2,000	0	0	200	96,070	192.140,00	0,31
B.T.P. 18-28	IT0005340929	2,800	0	0	200	98,580	197.160,00	0,32
B.T.P. 18-38	IT0005321325	2,950	0	0	200	89,625	179.250,00	0,29
B.T.P. 2031	IT0001444378	6,000	0	0	600	116,850	701.100,00	1,15

B.T.P. 2033		IT0003256820	5,750	0	0	200	116,585	233.170,00	0,38
B.T.P. 2034	01.08	IT0003535157	5,000	0	0	500	111,555	557.775,00	0,91
ITALIEN 19/27		IT0005390874	0,850	0	0	300	94,005	282.015,00	0,46
ITALIEN 19/29		IT0005365165	3,000	0	0	400	99,085	396.340,00	0,65
ITALIEN 19/30		IT0005383309	1,350	0	0	200	89,685	179.370,00	0,29
ITALIEN 19/35		IT0005358806	3,350	0	0	200	96,825	193.650,00	0,32
ITALIEN 19/40		IT0005377152	3,100	0	0	200	89,810	179.620,00	0,29
ITALIEN 19/49		IT0005363111	3,850	0	0	200	96,245	192.490,00	0,32
ITALIEN 19/50		IT0005398406	2,450	0	0	200	74,190	148.380,00	0,24
ITALIEN 20/30		IT0005403396	0,950	0	0	200	86,685	173.370,00	0,28
ITALIEN 20/30		IT0005413171	1,650	0	0	200	89,995	179.990,00	0,30
ITALIEN 20/31		IT0005422891	0,900	0	0	400	84,895	339.580,00	0,56
ITALIEN 20/36		IT0005402117	1,450	0	0	200	77,985	155.970,00	0,26
ITALIEN 20/41		IT0005421703	1,800	0	0	200	73,345	146.690,00	0,24
ITALIEN 20/51		IT0005425233	1,700	0	0	200	62,505	125.010,00	0,20
ITALIEN 21/24		IT0005452989	0,000	0	0	100	98,665	98.665,00	0,16
ITALIEN 21/24		IT0005474330	0,000	0	0	300	97,600	292.800,00	0,48
ITALIEN 21/28		IT0005433690	0,250	0	0	200	89,465	179.930,00	0,29
ITALIEN 21/28		IT0005445306	0,500	0	0	200	89,615	179.230,00	0,29
ITALIEN 21/31		IT0005436693	0,600	0	0	200	82,205	164.410,00	0,27
ITALIEN 21/31		IT0005449969	0,950	0	0	2.500	83,665	2.091.625,00	3,43
ITALIEN 21/32		IT0005466013	0,950	0	0	400	82,450	329.800,00	0,54
ITALIEN 21/37		IT0005433195	0,950	0	0	400	71,240	284.960,00	0,47
ITALIEN 21/45		IT0005438004	1,500	0	0	200	64,850	129.700,00	0,21
ITALIEN 21/72		IT0005441883	2,125	0	0	200	62,885	125.770,00	0,21
ITALIEN 22/32		IT0005494239	2,500	0	0	200	92,720	185.440,00	0,30
ITALIEN 22/33		IT0005518128	4,400	0	0	200	106,640	213.280,00	0,35
ITALIEN 22/35		IT0005508590	4,000	200	0	200	102,820	205.640,00	0,34
ITALIEN 22/38		IT0005496770	3,250	0	0	200	93,055	186.110,00	0,31
ITALIEN 22/52		IT0005480980	2,150	0	0	200	68,200	136.400,00	0,22
ITALIEN 23/31		IT0005542359	4,000	200	0	200	104,145	208.290,00	0,34
ITALIEN 23/33		IT0005544082	4,350	100	0	100	106,030	106.030,00	0,17
ITALIEN 23/34		IT0005560948	4,200	200	0	200	104,700	209.400,00	0,34
ITALIEN 23/43		IT0005530032	4,450	200	0	200	104,735	209.470,00	0,34
ITALIEN 23/53		IT0005534141	4,500	200	0	200	105,375	210.750,00	0,35
							Summe Emissionsland Italien	16.019.385,00	26,26

Emissionsland Kroatien

KROATIEN 17/30		XS1713475306	2,750	0	0	200	98,355	196.710,00	0,32
KROATIEN 18/28		XS1713462668	2,700	0	0	200	98,950	197.900,00	0,32
KROATIEN 19/29		XS1843434876	1,125	0	0	200	90,890	181.780,00	0,30
KROATIEN 20/31		XS2190201983	1,500	0	0	500	89,530	447.650,00	0,73
KROATIEN 21/33		XS2309428113	1,125	0	0	500	83,720	418.600,00	0,69
KROATIEN 21/41		XS2309433899	1,750	0	0	200	76,095	152.190,00	0,25
KROATIEN 22/32		XS2471549654	2,875	0	0	500	97,930	489.650,00	0,80
							Summe Emissionsland Kroatien	2.084.480,00	3,42

Emissionsland Lettland

LETTLAND 15/25 MTN		XS1295778275	1,375	0	0	100	97,335	97.335,00	0,16
LETTLAND 16/26 MTN		XS1501554874	0,375	0	0	1.000	93,555	935.550,00	1,53
LETTLAND 18/28 MTN		XS1829276275	1,125	0	0	100	92,495	92.495,00	0,15
LETTLAND 21/29 MTN		XS2361416915	0,000	0	0	100	86,795	86.795,00	0,14
LETTLAND 21/30 MTN		XS2420426038	0,250	0	0	100	83,845	83.845,00	0,14
LETTLAND 21/31 MTN		XS2317123052	0,000	0	0	200	79,515	159.030,00	0,26
							Summe Emissionsland Lettland	1.455.050,00	2,39

Emissionsland Litauen

LITAUEN 14-26 MTN		XS1130139667	2,125	0	0	100	97,655	97.655,00	0,16
LITAUEN 15-25 MTN		XS1310032187	1,250	0	0	1.000	96,975	969.750,00	1,59
LITAUEN 15-35 MTN		XS1310032260	2,125	0	0	200	87,565	175.130,00	0,29
LITAUEN 17/27 MTN		XS1619567677	0,950	0	0	300	93,105	279.315,00	0,46
LITAUEN 17/47 MTN		XS1619568139	2,100	0	0	100	77,850	77.850,00	0,13
LITAUEN 19/29 MTN		XS2013677864	0,500	0	0	370	86,565	320.290,50	0,53
LITAUEN 19/49 MTN		XS2013678086	1,625	0	0	100	66,875	66.875,00	0,11
LITAUEN 20/30 MTN		XS2168038847	0,750	0	0	200	86,070	172.140,00	0,28
LITAUEN 20/50 MTN		XS2210006339	0,500	0	0	100	49,625	49.625,00	0,08
LITAUEN 22/32 MTN		XS2487342649	2,125	0	0	200	91,110	182.220,00	0,30
							Summe Emissionsland Litauen	2.390.850,50	3,92

Emissionsland Luxemburg

GRD-DUCAL LUX. 13/28	LU0905090048	2,250	0	0	1.000	98,110	981.100,00	1,61
GRD-DUCAL LUX. 17/27	LU1556942974	0,625	0	0	500	93,810	469.050,00	0,77
LUXEMBURG 19/26	LU2076841712	0,000	0	0	1.395	92,905	1.296.024,75	2,12
LUXEMBURG 20/25	LU2161837203	0,000	0	0	700	96,475	675.325,00	1,11
LUXEMBURG 20/30	LU2162831981	0,000	0	0	200	85,015	170.030,00	0,28
LUXEMBURG 20/32	LU2228213398	0,000	0	0	200	79,945	159.890,00	0,26
LUXEMBURG 21/31	LU2320463339	0,000	0	0	200	83,165	166.330,00	0,27
LUXEMBURG 22/42	LU2475494477	1,750	0	0	200	83,380	166.760,00	0,27
Summe Emissionsland Luxemburg							4.084.509,75	6,70

Emissionsland Niederlande

NEDERLD 05-37	NL0000102234	4,000	0	0	100	114,465	114.465,00	0,19
NEDERLD 10-42	NL0009446418	3,750	100	0	100	114,880	114.880,00	0,19
NEDERLD 12-33	NL0010071189	2,500	0	0	200	99,825	199.650,00	0,33
NEDERLD 15-25	NL0011220108	0,250	0	0	100	96,445	96.445,00	0,16
NEDERLD 18-28	NL0012818504	0,750	0	0	100	92,940	92.940,00	0,15
NEDERLD 19/40	NL0013552060	0,500	0	0	200	72,255	144.510,00	0,24
NEDERLD 20/30	NL0014555419	0,000	0	0	200	85,690	171.380,00	0,28
NEDERLD 98-28 1-3	NL0000102317	5,500	0	0	100	110,425	110.425,00	0,18
NIEDERLANDE 21/38	NL0015000B11	0,000	200	0	200	69,320	138.640,00	0,23
Summe Emissionsland Niederlande							1.183.335,00	1,94

Emissionsland Portugal

PORTUGAL 06-37	PTOTE50E0007	4,100	0	0	200	110,240	220.480,00	0,36
PORTUGAL 14-30	PTOTEROE0014	3,875	0	0	200	107,020	214.040,00	0,35
PORTUGAL 15-25	PTOTEKOE0011	2,875	0	0	100	99,860	99.860,00	0,16
PORTUGAL 15-45	PTOTEBOE0020	4,100	0	0	200	110,505	221.010,00	0,36
PORTUGAL 18-28	PTOTEVOE0018	2,125	0	0	900	98,480	886.320,00	1,45
PORTUGAL 18-34	PTOTEWEO0017	2,250	0	0	200	94,295	188.590,00	0,31
PORTUGAL 19/29	PTOTEXOE0024	1,950	0	0	200	97,020	194.040,00	0,32
PORTUGAL 20/30	PTOTELOE0028	0,475	0	0	500	87,325	436.625,00	0,72
PORTUGAL 20/35	PTOTENOE0034	0,900	0	0	200	79,535	159.070,00	0,26
PORTUGAL 21/31	PTOTE00E0033	0,300	0	0	200	83,930	167.860,00	0,28
PORTUGAL 21/52	PTOTECO0037	1,000	0	0	100	56,925	56.925,00	0,09
PORTUGAL 22/32	PTOTEYOE0031	1,650	0	0	200	91,755	183.510,00	0,30
Summe Emissionsland Portugal							3.028.330,00	4,96

Emissionsland Spanien

SPANIEN 01-32	30.07	ES0000012411	5,750	0	0	200	120,260	240.520,00	0,39
SPANIEN 05-37		ES0000012932	4,200	0	0	200	109,255	218.510,00	0,36
SPANIEN 07/40		ES00000120N0	4,900	200	0	200	117,065	234.130,00	0,38
SPANIEN 09-41		ES00000121S7	4,700	200	0	200	115,230	230.460,00	0,38
SPANIEN 11-26		ES00000123C7	5,900	100	0	100	106,420	106.420,00	0,17
SPANIEN 13-28		ES00000124C5	5,150	0	1.500	2.500	109,980	2.749.500,00	4,51
SPANIEN 13-44		ES00000124H4	5,150	200	0	200	122,300	244.600,00	0,40
SPANIEN 15-25		ES00000126Z1	1,600	0	300	200	98,200	196.400,00	0,32
SPANIEN 15-30		ES00000127A2	1,950	0	0	200	94,810	189.620,00	0,31
SPANIEN 16-26		ES00000127Z9	1,950	0	650	100	97,905	97.905,00	0,16
SPANIEN 16-26		ES00000128H5	1,300	0	600	200	96,075	192.150,00	0,31
SPANIEN 16-46		ES00000128C6	2,900	200	0	200	89,225	178.450,00	0,29
SPANIEN 16-66		ES00000128E2	3,450	200	0	200	93,130	186.260,00	0,31
SPANIEN 17-33		ES00000128Q6	2,350	0	0	500	94,260	471.300,00	0,77
SPANIEN 18-28		ES0000012B39	1,400	0	0	200	94,640	189.280,00	0,31
SPANIEN 18-28		ES0000012B88	1,400	0	0	200	94,405	188.810,00	0,31
SPANIEN 18-48		ES0000012B47	2,700	0	0	200	84,895	169.790,00	0,28
SPANIEN 19/29		ES0000012E51	1,450	100	0	100	93,690	93.690,00	0,15
SPANIEN 19/29		ES0000012F43	0,600	0	0	200	88,675	177.350,00	0,29
SPANIEN 20/30		ES0000012F76	0,500	0	0	200	87,100	174.200,00	0,29
SPANIEN 20/30		ES0000012G34	1,250	0	0	200	90,360	180.720,00	0,30
SPANIEN 20/40		ES0000012G42	1,200	200	0	200	71,130	142.260,00	0,23
SPANIEN 20/50		ES0000012G00	1,000	200	0	200	55,600	111.200,00	0,18
SPANIEN 21/28		ES0000012I08	0,000	0	0	100	89,895	89.895,00	0,15
SPANIEN 21/31		ES0000012H41	0,100	0	0	500	82,345	411.725,00	0,67
SPANIEN 21/42		ES0000012I07	1,000	200	0	200	66,255	132.510,00	0,22
SPANIEN 21/71		ES0000012H58	1,450	0	0	200	50,490	100.980,00	0,17
SPANIEN 22/29		ES0000012K53	0,800	100	0	100	90,085	90.085,00	0,15
SPANIEN 22/43		ES0000012K95	3,450	200	0	200	97,720	195.440,00	0,32
SPANIEN 22/52		ES0000012K46	1,900	200	0	200	68,620	137.240,00	0,22
SPANIEN 23/29		ES0000012M51	3,500	100	0	100	103,120	103.120,00	0,17
SPANIEN 99-29 1-2	31.01	ES0000011868	6,000	0	0	500	114,380	571.900,00	0,94
Summe Emissionsland Spanien							8.796.420,00	14,42	

Emissionsland Zypern

ZYPERN 15/25 MTN	XS1314321941	4,250	0	0	400	102,235	408.940,00	0,67
ZYPERN 17/24 MTN	XS1637276848	2,750	0	0	500	100,175	500.875,00	0,82
ZYPERN 18/28 MTN	XS1883942648	2,375	0	0	500	97,805	489.025,00	0,80
ZYPERN 19/24 MTN	XS1989405425	0,625	0	0	700	98,310	688.170,00	1,13
ZYPERN 19/34 MTN	XS1956050923	2,750	0	0	500	97,230	486.150,00	0,80
ZYPERN 19/49 MTN	XS1989383788	2,750	0	0	200	87,370	174.740,00	0,29
ZYPERN 20/27 MTN	XS2157184255	1,500	0	0	500	95,895	479.475,00	0,79
ZYPERN 20/30 MTN	XS2105095777	0,625	0	0	500	88,015	440.075,00	0,72
ZYPERN 20/40 MTN	XS2105097393	1,250	0	0	500	72,830	364.150,00	0,60
ZYPERN 20/50 MTN	XS2157183950	2,250	100	0	100	77,575	77.575,00	0,13
ZYPERN 22/32 MTN	XS2434393968	0,950	0	0	200	85,550	171.100,00	0,28
ZYPERN 23/33 MTN	XS2610236445	4,125	0	0	100	107,711	107.711,00	0,18
Summe Emissionsland Zypern							4.387.986,00	7,19
Summe Anleihen auf Euro lautend							47.212.779,75	77,39
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							47.212.779,75	77,39

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	60.300.914,47	98,85
Bankguthaben	183.933,45	0,30
Zinsenansprüche	518.295,16	0,85
Sonstige Abgrenzungen	-595,17	0,00
Fondsvermögen	61.002.547,91	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	30.808,482
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000497672	EUR	94,22
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D7Y4	Stück	946,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D7Y4	EUR	8.549,11
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294A1	Stück	5.186,482
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A294A1	EUR	85,36
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000497680	Stück	407.427,307
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000497680	EUR	121,66

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

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

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

IRLAND 2024	IE00B6X95T99	3,400	0	50
-------------	--------------	-------	---	----

Emissionsland Italien

B.T.P. 13-24	IT0004953417	4,500	0	150
ITALIEN 21/24	IT0005454050	0,000	0	200

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

LITAUEN 14-24 MTN	XS1020300288	3,375	0	400
-------------------	--------------	-------	---	-----

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