

# Rechenschaftsbericht 2025



## s EthikAktien

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

**1. Februar 2024 bis 31. Jänner 2025**

ISIN: (A) AT0000681176  
(T) AT0000681168  
(T) AT0000A294E3  
(A) AT0000A2D8T2

Kapitalanlagegesellschaft  
**SPARKASSE**   
Oberösterreich

## Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

### Internationale Kerninvestments

Eine fundierte Basis ist der Ausgangspunkt für weitere Gedanken

|                                                                                                    |                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| InterStock                                                                                         | der internationale Aktienfonds mit hohem Qualitätsstandard |
| s Top AktienWelt  | der internationale Aktienfonds mit Dividendenstärke        |
| EuroPlus 50                                                                                        | der europäische Aktienfonds der europäischen Währungsunion |
| InterBond                                                                                          | der internationale Anleihefonds der wichtigsten Währungen  |
| BusinessBond                                                                                       | der internationale EUR-Unternehmensanleihefonds            |
| AustroRent                                                                                         | der EUR Anleihefonds mit hoher Bonität                     |
| s Core Strategy   | der gemischte Fonds als Kern für die Vermögensanlage       |

### Vermögensmanagement

Vermögensverwaltende Strategiefonds veranlagen flexibel und abgestimmt auf das aktuelle Marktumfeld

|                        |                                                   |
|------------------------|---------------------------------------------------|
| Master s Best-Invest A | der Strategiefonds mit stabilem Ertragsprofil     |
| Master s Best-Invest B | der Strategiefonds mit ausgewogenem Ertragsprofil |
| Master s Best-Invest C | der Strategiefonds mit dynamischem Ertragsprofil  |

### Nachhaltigkeit

Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung („ESG“) ergänzen traditionelle Veranlagungsgrundsätze

|               |                                           |
|---------------|-------------------------------------------|
| s EthikBond   | der internationale Ethik-Anleihefonds     |
| s EthikMix    | der internationale Ethik-Mischfonds       |
| s EthikAktien | der internationale Ethik-Aktienfonds      |
| s KlimaMix    | der internationale Klimaschutz-Mischfonds |

### Regionalität

Veranlagen in die wichtigsten und größten Konzerne in Österreich und unserer und benachbarter Regionen

|                 |                                                   |
|-----------------|---------------------------------------------------|
| s RegionenFonds | der gemischte Fonds in stabilen Wirtschaftsräumen |
| ViennaStock     | der österreichische Aktienfonds                   |

### Zukunft

Heute bereits in morgen investieren, denn die Zukunft beginnt jetzt

|                |                                                                 |
|----------------|-----------------------------------------------------------------|
| s Generation   | der internationale Aktienfonds, erneuerbare Energien und Wasser |
| s Emerging     | der Strategiefonds in Emerging Markets                          |
| s Future Trend | der Strategiefonds in internationale Themen und Branchen        |

### Investmentergänzungen

Eine vielfältige Auswahl an Investitionsmöglichkeiten zur Ergänzung des Portfolios

|                                                                                                      |                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| AustroMündelRent  | der mündelsichere Anleihefonds                   |
| ClassicBond                                                                                          | der Euro-Staatsanleihefonds                      |
| BarReserve                                                                                           | der Anleihefonds mit kurzer Laufzeit             |
| s Reserve                                                                                            | der Anleihefonds mit kurzer Laufzeitenstruktur   |
| Bond s Best Invest                                                                                   | der Strategiefonds in internationale Anleihen    |
| Aktiva s Best Invest                                                                                 | der Strategiefonds für betriebliche Vorsorge     |
| Equity s Best Invest                                                                                 | der Strategiefonds in internationale Aktien      |
| Money&Co Best Of                                                                                     | der Strategiefonds in internationale Aktienfonds |
| Money&Co Equity                                                                                      | der internationale Aktienfonds                   |
| s Bond Plus                                                                                          | der Hybridanleihefonds                           |

 Art. 8 Fonds

## Inhaltsverzeichnis

|                                                                                                |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.</b>                     | <b>2</b>  |
| <b>Allgemeine Fondsdaten</b>                                                                   | <b>5</b>  |
| <b>Fondscharakteristik</b>                                                                     | <b>5</b>  |
| <b>Anlagegrundsatz</b>                                                                         | <b>6</b>  |
| <b>Anlagepolitik</b>                                                                           | <b>6</b>  |
| <b>Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte</b>                                           | <b>8</b>  |
| <b>Vergleichende Übersicht</b>                                                                 | <b>9</b>  |
| <b>Ausschüttung / Auszahlung</b>                                                               | <b>10</b> |
| <b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens</b>                                      | <b>11</b> |
| <b>Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2025</b>                                                | <b>13</b> |
| <b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>                                                           | <b>18</b> |
| <b>Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R)</b>              | <b>19</b> |
| <b>Bestätigungsvermerk</b>                                                                     | <b>21</b> |
| <b>Grundlagen der Besteuerung für den Fonds</b>                                                | <b>25</b> |
| <b>Anhang I Nachhaltigkeitsbezogene Informationen</b>                                          | <b>26</b> |
| <b>Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011</b>                                                      | <b>37</b> |
| <b>Gesellschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.</b> | <b>44</b> |

### Quellen:

Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. – eigene Berechnungen  
OeKB – Profitline der Österreichischen Kontrollbank AG

### Performance:

Bitte beachten Sie, dass die Performanceergebnisse aus der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die Zukunft zulassen.

### Prospekthinweis:

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

Aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios kann dieser Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen.

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.

**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 Rechenschaftsbericht des **s EthikAktien** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Rechnungsjahr **1. Februar 2024 bis 31. Jänner 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 Rechenschaftsbericht können Sie sich ein Bild von unserer Anlagepolitik und der Situation Ihres Fonds verschaffen. Zudem erhalten Sie Informationen über die Entwicklung der Kapitalmärkte in Bezug auf Ihre Anlage.

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

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

## Allgemeine Fondsdaten

| Tranche                | Auflagedatum | ISIN         |
|------------------------|--------------|--------------|
| ISIN ausschüttend      | 02.05.2002   | AT0000681176 |
| ISIN thesaurierend     | 02.05.2002   | AT0000681168 |
| ISIN thesaurierend DV  | 02.10.2019   | AT0000A294E3 |
| ISIN ausschüttend IT01 | 06.04.2020   | AT0000A2D8T2 |

## Fondscharakteristik

|                                                             |                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Fondswährung:</b>                                        | EUR                                                                                                                                          |
| <b>Rechnungsjahr:</b>                                       | <b>01.02. – 31.01.</b>                                                                                                                       |
| <b>Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:</b> | 01.04.                                                                                                                                       |
| <b>Verwaltungsgebühr:</b>                                   | bis zu 1,50 % p.a.*                                                                                                                          |
| <b>Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:</b>                | Commitment-Ansatz<br>(laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)                                                |
| <b>Fondstyp:</b>                                            | Publikumsfonds                                                                                                                               |
| <b>Depotbank/Verwahrstelle:</b>                             | Sparkasse Oberösterreich Bank AG<br>Promenade 11-13<br>4020 Linz                                                                             |
| <b>Verwaltungsgesellschaft:</b>                             | Sparkasse Oberösterreich<br>Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.<br>Promenade 11 – 13, 4020 Linz<br>www.s-fonds.at<br>Firmenbuchnummer: FN87231g |
| <b>Fondsmanagement:</b>                                     | Sparkasse Oberösterreich<br>Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.                                                                                 |
| <b>Abschlussprüfer:</b>                                     | KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft<br>Kudlichstraße 41, 4020 Linz                                  |
| <b>Steuerliche Behandlung im Privatvermögen:</b>            | endbesteuert                                                                                                                                 |

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

## Anlagegrundsatz

**s EthikAktien** veranlagt in bedeutende ethisch-soziale und ökologische Aktiengesellschaften mit hohem Qualitätsstandard. Ausschlusskriterien behandeln im Wesentlichen: Atomenergie, Rüstung, Tabak, Pornographie, Embryonenforschung, Tierversuche, Glücksspiel, Kohleförderung, Fracking, menschenrechts- und Arbeitskontroversen.

Als Berater bezüglich der Bewertung der Unternehmen und Länder aus ethischen–ökologischen Gesichtspunkten fungiert die internationale Ratingagentur ISS-ESG. Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkursschwankungen nicht ausgeschlossen.

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

## Anlagepolitik

Das Jahr 2024 war für den s EthikAktien Fonds von einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung geprägt. Getrieben von einem robusten Wirtschaftswachstum in den USA und einem anhaltenden Technologietrend konnte der Fonds eine zweistellige Rendite erzielen.

### Marktumfeld und Treiber der Performance

Ein entscheidender Faktor für die positive Entwicklung war der technologische Boom, insbesondere im Bereich der Künstlichen Intelligenz. Unternehmen wie Nvidia und Taiwan Semiconductor, die im Fonds übergewichtet waren, profitierten maßgeblich von diesem Megatrend. Darüber hinaus trug die Geldpolitik der Zentralbanken sowie die Aussicht auf steuerliche Entlastungen in den USA zu einer positiven Marktstimmung bei. Die US-amerikanischen Aktienmärkte übertrafen in diesem Jahr ihre europäischen Pendanten deutlich. Gründe hierfür waren neben dem technologischen Vorsprung auch ein resilientes Wirtschaftswachstum und eine nachlassende Inflation in den USA. Im Gegensatz dazu belasteten politische Unruhen und eine hohe Abhängigkeit von China die Entwicklung der veranlagten französischen Aktien.

Die zweite Jahreshälfte dominierte der US-Präsidentenwahlkampf, in dem die polarisierende Persönlichkeit Donald Trump eindrucksvoll zum 47. Präsident gewählt wurde. Zusätzlich behaupteten die Republikaner die Mehrheit im Senat und konnten auch den Kongress von den Demokraten zurückgewinnen. Die avisierten Steuersenkungen, Deregulierungsmaßnahmen und die Ankündigungen von Zöllen gegen den Rest der Welt ließen die US-Aktienmärkte wieder einmal neue Allzeithöchststände erzielen. Aufgrund des positiven Umfeldes für amerikanische Unternehmen generierten die investierten US-Aktien im Vergleich zu ihren europäischen Pendanten eine Outperformance.

### Sektorale Entwicklungen

Neben dem Technologie-Sektor zeigten auch Value-Aktien, insbesondere aus dem Finanzsektor, eine erfreuliche Wertentwicklung. Die stabilen Zinsmargen ermöglichten den Banken und Versicherungen eine solide Ertragslage. Im Gegensatz dazu belasteten hohe Finanzierungskosten und niedrige Strompreise die Unternehmen im Versorgungssektor.

### Portfolioänderungen

Im Berichtsjahr wurden die Aktien von Stellantis, Mercedes Benz Group AG, Orsted, Ansys und Exelon aus nachhaltigkeitsrelevanten Gründen verkauft. Neu in das Portfolio aufgenommen wurden unter anderem BMW, Netapp, AMD, Nasdaq, Lululemon, Deere & Co und Elia.

**Fazit**

Der s EthikAktien Fonds hat im vergangenen Jahr eine solide Performance erzielt. Die konsequente Umsetzung der Anlagestrategie, eine aktive Portfoliosteuerung und eine sorgfältige Auswahl der Einzeltitel haben zu diesem Erfolg beigetragen.

**Fondsmanagement**

Sparkasse OÖ KAG

## Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.02.2024 bis 31.01.2025

### Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

|             |         |            |         |
|-------------|---------|------------|---------|
| USA         | 5,20 %  | Spanien    | 3,66 %  |
| Japan       | -4,55 % | Portugal   | 2,96 %  |
| UK          | 0,60 %  | Schweden   | 0,95 %  |
| Euroland    | 2,00 %  | Norwegen   | -1,63 % |
| Deutschland | 0,46 %  | Polen      | 5,61 %  |
| Frankreich  | -0,35 % | Südafrika  | 21,47 % |
| Italien     | 5,13 %  | Neuseeland | 2,02 %  |
| Niederlande | 0,94 %  | Australien | 1,52 %  |
| Österreich  | 1,63 %  | Kanada     | 1,87 %  |

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

|                                        |        |                                          |        |
|----------------------------------------|--------|------------------------------------------|--------|
| Global Treasury Index                  | 2,75 % | EMBI Global Core                         | 8,43 % |
| Europäischer Unternehmensanleihe-Index | 5,03 % | Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index | 6,57 % |

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

|                            |         |                              |         |
|----------------------------|---------|------------------------------|---------|
| USA / Dow Jones            | 20,67 % | Italien / MIB Index          | 18,84 % |
| S&P 500 Index              | 28,48 % | Spanien / IBEX 35            | 23,52 % |
| Nasdaq Composite           | 33,33 % | Frankreich / CAC 40          | 4,76 %  |
| Japan / NIKKEI 225         | 8,44 %  | Niederlande / AEX            | 12,15 % |
| UK / FTSE 100              | 16,11 % | Österreich / ATX             | 11,48 % |
| DAX Index                  | 28,90 % | Kanada / TSX Composite Index | 17,22 % |
| EURO Stoxx 50 € PR         | 13,98 % | Schweiz / SMI                | 10,83 % |
| Weltaktienindex Morgan St. | 24,07 % | Emerging Markets Index M. S. | 16,17 % |

### Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

|                   |         |                       |         |
|-------------------|---------|-----------------------|---------|
| US Dollar         | 4,92 %  | Ungarische Forint     | -6,16 % |
| Japanischer Yen   | -1,00 % | Polnische Zloty       | 2,47 %  |
| Pfund Sterling    | 2,05 %  | Tschechische Krone    | -1,27 % |
| Schweizer Franken | -1,19 % | Kanadischer Dollar    | -3,41 % |
| Norwegische Krone | -3,47 % | Australischer Dollar  | -0,73 % |
| Dänische Krone    | -0,09 % | Neuseeland Dollar     | -3,79 % |
| Schwedische Krone | -1,82 % | Südafrikanischer Rand | 4,53 %  |

|                  |         |                        |         |
|------------------|---------|------------------------|---------|
| Gold/Unze in USD | 36,18 % | Ölpreis / Brent in USD | -2,47 % |
|------------------|---------|------------------------|---------|



## Vergleichende Übersicht

| Rechnungs-<br>jahr | Fondsvermögen |
|--------------------|---------------|
| 2022/2023          | 55.077.512,31 |
| 2023/2024          | 66.322.669,18 |
| 2024/2025          | 83.398.436,53 |

Allgemeines zur Wertentwicklung:

Die Wertentwicklung von Anteilscheinklassen, welche zum Rechnungsjahresende keine umlaufenden Anteile haben oder während des gesamten Rechnungsjahres keine umlaufenden Anteile hatten, orientiert sich grundsätzlich an der ausschüttungsbereinigten Wertentwicklung des Gesamtfonds. In diesen Fällen wird die Wertentwicklung nachfolgend nicht ausgewiesen.

Bei unterjähriger Auflage einer Anteilscheinklasse berechnet sich die Wertentwicklung und die Wiederveranlagung ab dem Zeitpunkt der Auflage der Anteilscheinklasse. Daher und aufgrund möglicher anderer Gebührensätze und Währungsklassen kommt es grundsätzlich zu einer anderen Wertentwicklung und Wiederveranlagung als in einer vergleichbaren Anteilscheinklasse.

Die Wertentwicklung wird unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag ermittelt.

| Rechnungs-<br>jahr | Fondstyp    | ISIN         | Währung | Errechneter<br>Wert je<br>Anteil | Ausschüttung/<br>Auszahlung | Wieder-<br>veranlagung | Wert-<br>entwicklung<br>in Prozent |
|--------------------|-------------|--------------|---------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------------------|
| 2022/2023          | Ausschütter | AT0000681176 | EUR     | 158,17                           | 1,2000                      | 1,4312                 | -8,87                              |
| 2023/2024          | Ausschütter | AT0000681176 | EUR     | 183,01                           | 2,0000                      | 4,6039                 | 16,58                              |
| 2024/2025          | Ausschütter | AT0000681176 | EUR     | 216,83                           | 1,0000                      | 0,1217                 | 19,71                              |

| Rechnungs-<br>jahr | Fondstyp    | ISIN         | Währung | Errechneter<br>Wert je<br>Anteil | Ausschüttung/<br>Auszahlung | Wieder-<br>veranlagung | Wert-<br>entwicklung<br>in Prozent |
|--------------------|-------------|--------------|---------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------------------|
| 2022/2023          | Ausschütter | AT0000A2D8T2 | EUR     | 13.549,45                        | 120,0000                    | 214,8633               | -8,24                              |
| 2023/2024          | Ausschütter | AT0000A2D8T2 | EUR     | 15.767,68                        | 200,0000                    | 468,1107               | 17,39                              |
| 2024/2025          | Ausschütter | AT0000A2D8T2 | EUR     | 18.782,82                        | 100,0000                    | 88,1703                | 20,56                              |

| Rechnungs-<br>jahr | Fondstyp     | ISIN         | Währung | Errechneter<br>Wert je<br>Anteil | Ausschüttung/<br>Auszahlung | Wieder-<br>veranlagung | Wert-<br>entwicklung<br>in Prozent |
|--------------------|--------------|--------------|---------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------------------|
| 2022/2023          | Thesaurierer | AT0000681168 | EUR     | 177,26                           | 0,5806                      | 2,9648                 | -8,88                              |
| 2023/2024          | Thesaurierer | AT0000681168 | EUR     | 205,97                           | 1,3303                      | 6,5591                 | 16,57                              |
| 2024/2025          | Thesaurierer | AT0000681168 | EUR     | 245,07                           | 0,2508                      | 0,5798                 | 19,71                              |

| Rechnungs-<br>jahr | Fondstyp     | ISIN         | Währung | Errechneter<br>Wert je<br>Anteil | Ausschüttung/<br>Auszahlung | Wieder-<br>veranlagung | Wert-<br>entwicklung<br>in Prozent |
|--------------------|--------------|--------------|---------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------------------|
| 2022/2023          | Thesaurierer | AT0000A294E3 | EUR     | 116,13                           | 0,5518                      | 2,4416                 | -7,97                              |
| 2023/2024          | Thesaurierer | AT0000A294E3 | EUR     | 136,09                           | 1,0713                      | 5,0053                 | 17,74                              |
| 2024/2025          | Thesaurierer | AT0000A294E3 | EUR     | 163,34                           | 0,4105                      | 1,5699                 | 20,92                              |

## Graphische Darstellung der Wertentwicklung des abgeschlossenen Rechnungsjahres in %



## Ausschüttung / Auszahlung

Für das Rechnungsjahr 01.02.2024 bis 31.01.2025 wird folgende Ausschüttung bzw. Auszahlung vorgenommen. Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von dieser Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der nachfolgend angeführten Höhe einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttung bzw. Auszahlung wird ab dem 01.04.2025 bei der

Sparkasse Oberösterreich Bank AG

bzw. den jeweiligen depotführenden Banken gutgeschrieben bzw. ausgezahlt.

| Fondstyp     | ISIN         | Währung | Ausschüttung/<br>Auszahlung | KES<br>mit Options-<br>erklärung | KES<br>ohne Options-<br>erklärung | Wieder-<br>veranlagung |
|--------------|--------------|---------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Ausschütter  | AT0000681176 | EUR     | 1,0000                      | 0,2232                           | 0,2232                            | 0,1217                 |
| Ausschütter  | AT0000A2D8T2 | EUR     | 100,0000                    | 38,9384                          | 38,9384                           | 88,1703                |
| Thesaurierer | AT0000681168 | EUR     | 0,2508                      | 0,2508                           | 0,2508                            | 0,5798                 |
| Thesaurierer | AT0000A294E3 | EUR     | 0,4105                      | 0,4105                           | 0,4105                            | 1,5699                 |

## Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode pro Anteil in Anteilscheinwährung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

| <b>AT0000681176 Ausschütter EUR</b>                                                                       |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (55.198,523 Anteile)                                            | 183,01         |
| Ausschüttung / Auszahlung am 02.04.2024 (entspricht rund 0,0104 Anteilen bei einem Rechenwert von 192,67) | 2,0000         |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (54.064,702 Anteile)                                              | 216,83         |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile                                 | 219,08         |
| Nettoertrag pro Anteil                                                                                    | 36,07          |
| <b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr</b>                                                    | <b>19,71 %</b> |

| <b>AT0000A2D8T2 Ausschütter EUR</b>                                                                          |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (259,000 Anteile)                                                  | 15.767,68      |
| Ausschüttung / Auszahlung am 02.04.2024 (entspricht rund 0,0121 Anteilen bei einem Rechenwert von 16.592,88) | 200,0000       |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (334,000 Anteile)                                                    | 18.782,82      |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile                                    | 19.009,22      |
| Nettoertrag pro Anteil                                                                                       | 3.241,54       |
| <b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr</b>                                                       | <b>20,56 %</b> |

| <b>AT0000681168 Thesaurierer EUR</b>                                                                      |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (251.132,796 Anteile)                                           | 205,97         |
| Ausschüttung / Auszahlung am 02.04.2024 (entspricht rund 0,0061 Anteilen bei einem Rechenwert von 217,77) | 1,3303         |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (265.194,746 Anteile)                                             | 245,07         |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile                                 | 246,57         |
| Nettoertrag pro Anteil                                                                                    | 40,60          |
| <b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr</b>                                                    | <b>19,71 %</b> |

| <b>AT0000A294E3 Thesaurierer EUR</b>                                                                      |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (3.020,282 Anteile)                                             | 136,09         |
| Ausschüttung / Auszahlung am 02.04.2024 (entspricht rund 0,0074 Anteilen bei einem Rechenwert von 143,94) | 1,0713         |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (2.510,444 Anteile)                                               | 163,34         |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile                                 | 164,56         |
| Nettoertrag pro Anteil                                                                                    | 28,47          |
| <b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr</b>                                                    | <b>20,92 %</b> |

## 2. Fondsergebnis

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

|                                        |              |              |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich) | 40.431,27    |              |
| Dividendenenerträge                    | 1.130.315,28 |              |
| Sonstige Erträge 7)                    | 0,00         |              |
| Summe Erträge (ohne Kursergebnis)      |              | 1.170.746,55 |

##### Sollzinsen

0,00

##### Aufwendungen

|                                                  |                |                |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Vergütung an die KAG                             | - 1.097.187,35 |                |
| Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung | - 11.454,29    |                |
| Publizitätskosten                                | - 953,08       |                |
| Wertpapierdepotgebühren                          | - 135.321,19   |                |
| Depotbankgebühren                                | 0,00           |                |
| Kosten für den externen Berater                  | 0,00           |                |
| Summe Aufwendungen                               |                | - 1.244.915,91 |
| Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds      |                | 0,00           |

#### Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

- 74.169,36

#### Realisiertes Kursergebnis 1) 2)

|                         |                |  |
|-------------------------|----------------|--|
| Realisierte Gewinne 3)  | 3.436.747,68   |  |
| Realisierte Verluste 4) | - 3.145.689,06 |  |

#### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

291.058,62

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

216.889,26

### b. Nicht realisiertes Kursergebnis 1) 2)

|                                                       |               |
|-------------------------------------------------------|---------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 6) | 13.288.971,13 |
|-------------------------------------------------------|---------------|

#### Ergebnis des Rechnungsjahres 5)

13.505.860,39

### c. Ertragsausgleich

|                                                  |            |
|--------------------------------------------------|------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | 110.284,31 |
|--------------------------------------------------|------------|

#### Fondsergebnis gesamt

13.616.144,70

## 3. Entwicklung des Fondsvermögens

|                                             |               |
|---------------------------------------------|---------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres | 66.322.669,18 |
|---------------------------------------------|---------------|

#### Ausschüttung / Auszahlung im Rechnungsjahr

- 500.369,74

#### Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

3.959.992,39

#### Fondsergebnis gesamt

(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)

13.616.144,70

#### Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres

83.398.436,53

- 1) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 2) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 13.580.029,75.
- 3) Davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 0,00.
- 4) Davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR 0,00.
- 5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 236.164,47.
- 6) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 12.304.821,09 und unrealisierte Verluste EUR 984.150,04.
- 7) Davon Erträge aus Wertpapierleihegeschäften iHv EUR 0,00 sowie auf sonstige Erträge iHv EUR 0,00.

## Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2025

| Wertpapier-Bezeichnung                                                        | Kenn-nummer  | Zinssatz | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|---------|--------------------|--------------------------------------|
| <b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>                                         |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| <b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>                                     |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| <b>Emissionsland Großbritannien</b>                                           |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| UNILEVER PLC LS-,031111                                                       | GB00B10RZP78 |          | 5.000                                                     | 0                    | 15.000  | 46,320  | 831.020,95         | 1,00                                 |
| Summe Emissionsland Großbritannien                                            |              |          |                                                           |                      |         |         | 831.020,95         | 1,00                                 |
| Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83608     |              |          |                                                           |                      |         |         | 831.020,95         | 1,00                                 |
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                                                |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| <b>Emissionsland Belgien</b>                                                  |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| ELIA GROUP                                                                    | BE0003822393 |          | 9.000                                                     | 0                    | 9.000   | 65,250  | 587.250,00         | 0,70                                 |
| Summe Emissionsland Belgien                                                   |              |          |                                                           |                      |         |         | 587.250,00         | 0,70                                 |
| <b>Emissionsland Deutschland</b>                                              |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| ADIDAS AG NA O.N.                                                             | DE000A1EWWW0 |          | 0                                                         | 0                    | 3.000   | 254,900 | 764.700,00         | 0,92                                 |
| ALLIANZ SE NA O.N.                                                            | DE0008404005 |          | 0                                                         | 0                    | 3.500   | 314,400 | 1.100.400,00       | 1,32                                 |
| BAY.MOTOREN WERKE AG ST                                                       | DE0005190003 |          | 6.000                                                     | 0                    | 11.000  | 78,600  | 864.600,00         | 1,04                                 |
| DEUTSCHE BOERSE NA O.N.                                                       | DE0005810055 |          | 0                                                         | 0                    | 3.000   | 238,400 | 715.200,00         | 0,86                                 |
| DEUTSCHE POST AG NA O.N.                                                      | DE0005552004 |          | 0                                                         | 0                    | 15.000  | 34,810  | 522.150,00         | 0,63                                 |
| MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.                                                     | DE0008430026 |          | 0                                                         | 0                    | 2.000   | 522,400 | 1.044.800,00       | 1,25                                 |
| SIEMENS AG NA O.N.                                                            | DE0007236101 |          | 0                                                         | 0                    | 4.500   | 207,450 | 933.525,00         | 1,12                                 |
| VONOVIA SE NA O.N.                                                            | DE000A1ML7J1 |          | 0                                                         | 4.000                | 26.000  | 29,590  | 769.340,00         | 0,92                                 |
| Summe Emissionsland Deutschland                                               |              |          |                                                           |                      |         |         | 6.714.715,00       | 8,05                                 |
| <b>Emissionsland Finnland</b>                                                 |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| ELISA OYJ A EO 0,5                                                            | FI0009007884 |          | 3.000                                                     | 0                    | 15.000  | 41,540  | 623.100,00         | 0,75                                 |
| Summe Emissionsland Finnland                                                  |              |          |                                                           |                      |         |         | 623.100,00         | 0,75                                 |
| <b>Emissionsland Irland</b>                                                   |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| KINGSPAN GRP PLC EO-,13                                                       | IE0004927939 |          | 0                                                         | 0                    | 5.000   | 67,300  | 336.500,00         | 0,40                                 |
| Summe Emissionsland Irland                                                    |              |          |                                                           |                      |         |         | 336.500,00         | 0,40                                 |
| <b>Emissionsland Luxemburg</b>                                                |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| BEFESA S.A. ORD. O.N.                                                         | LU1704650164 |          | 0                                                         | 0                    | 13.500  | 21,000  | 283.500,00         | 0,34                                 |
| Summe Emissionsland Luxemburg                                                 |              |          |                                                           |                      |         |         | 283.500,00         | 0,34                                 |
| Summe Aktien auf Euro lautend                                                 |              |          |                                                           |                      |         |         | 8.545.065,00       | 10,25                                |
| <b>Aktien auf Norwegische Kronen lautend</b>                                  |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| <b>Emissionsland Norwegen</b>                                                 |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| NORSK HYDRO ASA NK 1,098                                                      | N00005052605 |          | 25.000                                                    | 0                    | 125.000 | 66,960  | 713.111,19         | 0,86                                 |
| TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50                                                      | N00012470089 |          | 0                                                         | 0                    | 19.000  | 167,700 | 271.467,88         | 0,33                                 |
| Summe Emissionsland Norwegen                                                  |              |          |                                                           |                      |         |         | 984.579,07         | 1,18                                 |
| Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,73730 |              |          |                                                           |                      |         |         | 984.579,07         | 1,18                                 |
| <b>Aktien auf Schwedische Kronen lautend</b>                                  |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| <b>Emissionsland Schweden</b>                                                 |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| ASSA-ABLOY AB B SK-,33                                                        | SE0007100581 |          | 0                                                         | 0                    | 23.000  | 340,600 | 682.743,59         | 0,82                                 |
| Summe Emissionsland Schweden                                                  |              |          |                                                           |                      |         |         | 682.743,59         | 0,82                                 |
| Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,47400 |              |          |                                                           |                      |         |         | 682.743,59         | 0,82                                 |
| Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere                                          |              |          |                                                           |                      |         |         | 11.043.408,61      | 13,24                                |
| <b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>                         |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| <b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>                                     |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| <b>Emissionsland Großbritannien</b>                                           |              |          |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |
| BT GROUP PLC LS 0.05                                                          | GB0030913577 |          | 0                                                         | 0                    | 300.000 | 1,419   | 509.161,80         | 0,61                                 |

|                                    |              |   |   |           |       |              |      |
|------------------------------------|--------------|---|---|-----------|-------|--------------|------|
| LLOYDS BKG GRP LS-,10              | GB0008706128 | 0 | 0 | 1.200.000 | 0,623 | 894.746,91   | 1,07 |
| VODAFONE GROUP PLC                 | GB00BH4HKS39 | 0 | 0 | 700.000   | 0,687 | 575.016,74   | 0,69 |
| Summe Emissionsland Großbritannien |              |   |   |           |       | 1.978.925,45 | 2,37 |

**Emissionsland Irland**

|                                                                           |              |   |       |        |        |              |      |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|---|-------|--------|--------|--------------|------|
| CRH PLC EO-,32                                                            | IE0001827041 | 0 | 4.000 | 11.000 | 80,480 | 1.058.846,04 | 1,27 |
| Summe Emissionsland Irland                                                |              |   |       |        |        | 1.058.846,04 | 1,27 |
| Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83608 |              |   |       |        |        | 3.037.771,49 | 3,64 |

**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Finnland**

|                              |              |        |   |        |        |            |      |
|------------------------------|--------------|--------|---|--------|--------|------------|------|
| ORION CORP. B                | FI0009014377 | 10.000 | 0 | 10.000 | 52,340 | 523.400,00 | 0,63 |
| Summe Emissionsland Finnland |              |        |   |        |        | 523.400,00 | 0,63 |

**Emissionsland Frankreich**

|                                |              |       |   |        |         |              |      |
|--------------------------------|--------------|-------|---|--------|---------|--------------|------|
| AIR LIQUIDE INH. EO 5,50       | FR0000120073 | 330   | 0 | 3.630  | 168,600 | 612.018,00   | 0,73 |
| BNP PARIBAS INH. EO 2          | FR0000131104 | 0     | 0 | 10.000 | 65,720  | 657.200,00   | 0,79 |
| L OREAL INH. EO 0,2            | FR0000120321 | 1.300 | 0 | 3.000  | 358,500 | 1.075.500,00 | 1,29 |
| ORANGE INH. EO 4               | FR0000133308 | 0     | 0 | 80.000 | 10,375  | 830.000,00   | 1,00 |
| SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4      | FR0000121972 | 0     | 0 | 4.500  | 245,350 | 1.104.075,00 | 1,32 |
| Summe Emissionsland Frankreich |              |       |   |        |         | 4.278.793,00 | 5,13 |

**Emissionsland Niederlande**

|                                 |              |       |   |       |         |              |      |
|---------------------------------|--------------|-------|---|-------|---------|--------------|------|
| ASML HOLDING EO -,09            | NL0010273215 | 0     | 0 | 1.500 | 722,700 | 1.084.050,00 | 1,30 |
| HEINEKEN EO 1,60                | NL0000009165 | 2.000 | 0 | 8.000 | 67,100  | 536.800,00   | 0,64 |
| Summe Emissionsland Niederlande |              |       |   |       |         | 1.620.850,00 | 1,94 |

**Emissionsland Spanien**

|                               |              |        |   |        |       |              |      |
|-------------------------------|--------------|--------|---|--------|-------|--------------|------|
| EDP RENOVAVEIS EO 5           | ES0127797019 | 45.000 | 0 | 45.000 | 9,035 | 406.575,00   | 0,49 |
| Summe Emissionsland Spanien   |              |        |   |        |       | 406.575,00   | 0,49 |
| Summe Aktien auf Euro lautend |              |        |   |        |       | 6.829.618,00 | 8,19 |

**Aktien auf Japanische Yen lautend****Emissionsland Japan**

|                                                                            |              |        |        |         |            |              |      |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|--------|---------|------------|--------------|------|
| ASICS CORP.                                                                | JP3118000003 | 80.000 | 50.000 | 60.000  | 3.486,000  | 1.299.211,13 | 1,56 |
| CHUGAI PHARMACEUT'L                                                        | JP3519400000 | 15.000 | 0      | 15.000  | 6.734,000  | 627.430,28   | 0,75 |
| KURITA WATER IND.                                                          | JP3270000007 | 0      | 0      | 10.000  | 5.433,000  | 337.474,38   | 0,40 |
| LY CORP.                                                                   | JP3933800009 | 80.000 | 0      | 200.000 | 454,900    | 565.128,27   | 0,68 |
| NOMURA RESEARCH IN.                                                        | JP3762800005 | 4.000  | 0      | 25.000  | 5.293,000  | 821.945,46   | 0,99 |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INC                                                  | JP3910660004 | 12.000 | 0      | 12.000  | 5.160,000  | 384.620,16   | 0,46 |
| TOKYO ELECTRON LTD                                                         | JP3571400005 | 5.000  | 0      | 5.000   | 26.205,000 | 813.870,43   | 0,98 |
| Summe Emissionsland Japan                                                  |              |        |        |         |            | 4.849.680,11 | 5,82 |
| Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 160,99000 |              |        |        |         |            | 4.849.680,11 | 5,82 |

**Aktien auf Kanadische Dollar lautend****Emissionsland Kanada**

|                                                                             |              |        |   |        |        |            |      |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|---|--------|--------|------------|------|
| BCE INC. NEW                                                                | CA0553487604 | 0      | 0 | 10.000 | 34,610 | 230.196,21 | 0,28 |
| TELUS CORP.                                                                 | CA87971M1032 | 20.000 | 0 | 45.000 | 21,080 | 630.927,84 | 0,76 |
| Summe Emissionsland Kanada                                                  |              |        |   |        |        | 861.124,05 | 1,03 |
| Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,50350 |              |        |   |        |        | 861.124,05 | 1,03 |

**Aktien auf Schweizer Franken lautend****Emissionsland Schweiz**

|                                                                             |              |   |   |        |         |              |      |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|---|---|--------|---------|--------------|------|
| GEBERIT AG NA DISP. SF-10                                                   | CH0030170408 | 0 | 0 | 1.000  | 510,800 | 540.586,31   | 0,65 |
| SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05                                                   | CH0012549785 | 0 | 0 | 2.000  | 319,200 | 675.627,05   | 0,81 |
| UBS GROUP AG SF -,10                                                        | CH0244767585 | 0 | 0 | 30.000 | 32,340  | 1.026.775,32 | 1,23 |
| Summe Emissionsland Schweiz                                                 |              |   |   |        |         | 2.242.988,68 | 2,69 |
| Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94490 |              |   |   |        |         | 2.242.988,68 | 2,69 |

**Aktien auf US-Dollar lautend****Emissionsland Irland**

|                            |              |       |   |       |         |              |      |
|----------------------------|--------------|-------|---|-------|---------|--------------|------|
| LINDE PLC EO -,001         | IE000S9YS762 | 1.700 | 0 | 1.700 | 446,120 | 729.725,78   | 0,87 |
| TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1  | IE00BK9ZQ967 | 0     | 0 | 2.500 | 362,750 | 872.582,51   | 1,05 |
| Summe Emissionsland Irland |              |       |   |       |         | 1.602.308,29 | 1,92 |

**Emissionsland Israel**

|                            |              |   |   |       |         |              |      |
|----------------------------|--------------|---|---|-------|---------|--------------|------|
| CYBERARK SOFTWARE IS-,01   | IL0011334468 | 0 | 0 | 3.000 | 370,980 | 1.070.855,38 | 1,28 |
| Summe Emissionsland Israel |              |   |   |       |         | 1.070.855,38 | 1,28 |

**Emissionsland Niederlande**

|                                 |              |       |   |       |         |            |      |
|---------------------------------|--------------|-------|---|-------|---------|------------|------|
| NXP SEMICONDUCTORS EO-,20       | NL0009538784 | 3.000 | 0 | 3.000 | 208,550 | 601.991,73 | 0,72 |
| Summe Emissionsland Niederlande |              |       |   |       |         | 601.991,73 | 0,72 |

**Emissionsland Taiwan**

|                            |              |   |       |        |         |              |      |
|----------------------------|--------------|---|-------|--------|---------|--------------|------|
| TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5  | US8740391003 | 0 | 1.000 | 14.000 | 209,320 | 2.819.667,08 | 3,38 |
| Summe Emissionsland Taiwan |              |   |       |        |         | 2.819.667,08 | 3,38 |

**Emissionsland USA**

|                                                                     |              |        |       |        |           |               |       |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------|-------|--------|-----------|---------------|-------|
| ABBVIE INC. DL-,01                                                  | US00287Y1091 | 0      | 2.000 | 4.500  | 183,900   | 796.257,10    | 0,95  |
| ADOBE INC.                                                          | US00724F1012 | 1.000  | 500   | 2.500  | 437,450   | 1.052.270,76  | 1,26  |
| ADVANCED MIC.DEV. DL-,01                                            | US0079031078 | 5.000  | 0     | 5.000  | 115,950   | 557.827,38    | 0,67  |
| AMERICAN WATER WKS DL-,01                                           | US0304201033 | 4.000  | 0     | 6.000  | 124,640   | 719.561,24    | 0,86  |
| APPLIED MATERIALS INC.                                              | US0382221051 | 1.000  | 0     | 5.000  | 180,350   | 867.651,30    | 1,04  |
| AT + T INC. DL 1                                                    | US00206R1023 | 10.000 | 0     | 40.000 | 23,730    | 913.307,03    | 1,10  |
| AUTODESK INC.                                                       | US0527691069 | 500    | 0     | 3.000  | 311,340   | 898.701,05    | 1,08  |
| BIOGEN INC. DL -,0005                                               | US09062X1037 | 0      | 0     | 2.000  | 143,930   | 276.974,89    | 0,33  |
| BOSTON SCIENTIFIC DL-,01                                            | US1011371077 | 0      | 5.000 | 11.000 | 102,360   | 1.083.383,05  | 1,30  |
| CAMPBELLS CO. DL-,0375                                              | US1344291091 | 15.000 | 0     | 15.000 | 38,770    | 559.559,32    | 0,67  |
| CBRE GROUP INC. A DL-,01                                            | US12504L1098 | 0      | 0     | 6.000  | 144,740   | 835.600,89    | 1,00  |
| CIGNA GROUP, THE DL 1                                               | US1255231003 | 0      | 0     | 2.500  | 294,210   | 707.711,92    | 0,85  |
| CITIGROUP INC. DL -,01                                              | US1729674242 | 0      | 0     | 10.000 | 81,430    | 783.508,13    | 0,94  |
| CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005                                           | US22788C1053 | 500    | 0     | 2.500  | 398,070   | 957.543,54    | 1,15  |
| DEERE CO. DL 1                                                      | US2441991054 | 2.000  | 0     | 2.000  | 476,560   | 917.078,80    | 1,10  |
| EDWARDS LIFESCIENCES                                                | US28176E1082 | 0      | 2.000 | 8.500  | 72,450    | 592.538,25    | 0,71  |
| ELI LILLY                                                           | US5324571083 | 0      | 0     | 2.000  | 811,080   | 1.560.819,78  | 1,87  |
| EQUINIX INC. DL-,001                                                | US29444U7000 | 200    | 0     | 1.000  | 913,660   | 879.110,94    | 1,05  |
| GRAND CANYON EDUCAT. INC.                                           | US38526M1062 | 0      | 0     | 6.000  | 175,640   | 1.013.990,19  | 1,22  |
| HCA HEALTHCARE INC.DL-,01                                           | US40412C1018 | 0      | 0     | 2.500  | 329,910   | 793.587,03    | 0,95  |
| INTUIT INC. DL-,01                                                  | US4612021034 | 500    | 1.000 | 2.000  | 601,510   | 1.157.529,11  | 1,39  |
| INTUITIVE SURGIC. DL-,001                                           | US46120E6023 | 1.000  | 0     | 1.000  | 571,880   | 550.254,98    | 0,66  |
| LULULEMON ATHLETICA INC.                                            | US5500211090 | 2.000  | 0     | 2.000  | 414,200   | 797.074,95    | 0,96  |
| MASTERCARD INC.A DL-,0001                                           | US57636Q1040 | 0      | 0     | 2.500  | 555,430   | 1.336.067,55  | 1,60  |
| MICRON TECHN. INC. DL-,10                                           | US5951121038 | 0      | 0     | 7.000  | 91,240    | 614.529,01    | 0,74  |
| MOLINA HEALTHCARE DL-,001                                           | US60855R1005 | 1.500  | 0     | 1.500  | 310,410   | 448.008,27    | 0,54  |
| MOODY'S CORP DL 1                                                   | US6153691059 | 300    | 0     | 2.300  | 499,440   | 1.105.274,70  | 1,33  |
| MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01                                           | US6200763075 | 0      | 0     | 2.000  | 469,250   | 903.011,64    | 1,08  |
| MSCI INC. A DL-,01                                                  | US55354G1004 | 1.300  | 0     | 1.300  | 596,770   | 746.464,93    | 0,90  |
| NASDAQ INC. DL -,01                                                 | US6311031081 | 6.000  | 0     | 6.000  | 82,340    | 475.358,41    | 0,57  |
| NETAPP INC.                                                         | US64110D1046 | 4.000  | 0     | 4.000  | 122,100   | 469.931,68    | 0,56  |
| NIKE INC. B                                                         | US6541061031 | 8.000  | 0     | 16.000 | 76,900    | 1.183.873,76  | 1,42  |
| NVIDIA CORP. DL-,01                                                 | US67066G1040 | 44.000 | 9.400 | 39.000 | 120,070   | 4.505.657,65  | 5,40  |
| ORMAT TECHNOLOG. DL-,001                                            | US6866881021 | 0      | 0     | 6.500  | 64,150    | 401.207,54    | 0,48  |
| PALO ALTO NETWORKS DL-,0001                                         | US6974351057 | 5.500  | 2.500 | 5.000  | 184,420   | 887.231,79    | 1,06  |
| PROCTER GAMBLE                                                      | US7427181091 | 3.500  | 0     | 10.000 | 165,990   | 1.597.132,69  | 1,92  |
| PROLOGIS INC. DL-,01                                                | US74340W1036 | 1.000  | 0     | 5.500  | 119,250   | 631.073,80    | 0,76  |
| RESMED INC. DL-,004                                                 | US7611521078 | 3.500  | 0     | 3.500  | 236,180   | 795.371,88    | 0,95  |
| S+P GLOBAL INC. DL 1                                                | US78409V1044 | 200    | 0     | 2.200  | 521,410   | 1.103.725,58  | 1,32  |
| SALESFORCE INC. DL-,001                                             | US79466L3024 | 500    | 2.000 | 4.500  | 341,700   | 1.479.505,44  | 1,77  |
| SERVICENOW INC. DL-,001                                             | US81762P1021 | 0      | 0     | 1.500  | 1.018,380 | 1.469.806,60  | 1,76  |
| STRIDE INC. DL -,0001                                               | US86333M1080 | 2.000  | 5.000 | 17.000 | 134,900   | 2.206.581,35  | 2,65  |
| TRADEWEB MARKETS -,00001                                            | US8926721064 | 7.000  | 0     | 7.000  | 126,900   | 854.709,90    | 1,02  |
| UNITEDHEALTH GROUP DL-,01                                           | US91324P1021 | 0      | 500   | 1.500  | 542,490   | 782.964,50    | 0,94  |
| VISA INC. CL. A DL -,0001                                           | US92826C8394 | 0      | 0     | 4.000  | 341,800   | 1.315.500,82  | 1,58  |
| WASTE MANAGEMENT                                                    | US94106L1098 | 0      | 0     | 3.500  | 220,260   | 741.758,88    | 0,89  |
| WORKDAY INC.CLA DL-,001                                             | US98138H1014 | 0      | 0     | 3.500  | 262,060   | 882.526,70    | 1,06  |
| XYLEM INC. DL-,01                                                   | US98419M1009 | 1.000  | 0     | 6.000  | 124,040   | 716.097,37    | 0,86  |
| Summe Emissionsland USA                                             |              |        |       |        |           | 46.925.214,07 | 56,27 |
| Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,03930 |              |        |       |        |           | 53.020.036,55 | 63,57 |
| Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere                |              |        |       |        |           | 70.841.218,88 | 84,94 |

**Gliederung des Fondsvermögens**

|                       |               |        |
|-----------------------|---------------|--------|
| Wertpapiere           | 81.884.627,49 | 98,18  |
| Bankguthaben          | 1.480.417,21  | 1,78   |
| Dividendenansprüche   | 37.061,23     | 0,05   |
| Zinsenansprüche       | 3.052,93      | 0,00   |
| Sonstige Abgrenzungen | -6.722,33     | -0,01  |
| Fondsvermögen         | 83.398.436,53 | 100,00 |

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

Während des Berichtszeitraums wurde fortlaufend mehr als 50 % in Aktien (Kapitalbeteiligungen gem. § 2 Absatz 8 InvStG Deutschland) investiert.

**Hinweis an die Anleger:**

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

|                                       |              |       |             |
|---------------------------------------|--------------|-------|-------------|
| Umlaufende Ausschüttungsanteile       | AT0000681176 | Stück | 54.064,702  |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile      | AT0000681176 | EUR   | 216,83      |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01  | AT0000A2D8T2 | Stück | 334,000     |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01 | AT0000A2D8T2 | EUR   | 18.782,82   |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile DV   | AT0000A294E3 | Stück | 2.510,444   |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile DV  | AT0000A294E3 | EUR   | 163,34      |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile      | AT0000681168 | Stück | 265.194,746 |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile     | AT0000681168 | EUR   | 245,07      |

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

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

**Amtlich gehandelte Wertpapiere**

**Aktien auf Britische Pfund lautend**

**Emissionsland Großbritannien**

|           |             |              |        |         |
|-----------|-------------|--------------|--------|---------|
| TESCO PLC | LS-,0633333 | GB00BLGZ9862 | 33.685 | 160.000 |
|-----------|-------------|--------------|--------|---------|

**Aktien auf Dänische Kronen lautend**

**Emissionsland Dänemark**

|            |       |              |       |        |
|------------|-------|--------------|-------|--------|
| ORSTED A/S | DK 10 | DK0060094928 | 4.000 | 12.000 |
|------------|-------|--------------|-------|--------|

**Aktien auf Euro lautend**

**Emissionsland Deutschland**

|                           |              |        |        |
|---------------------------|--------------|--------|--------|
| ENCAVIS AG Z.VERK.        | DE000A4BGGQ8 | 35.000 | 35.000 |
| INFINEON TECH.AG NA O.N.  | DE0006231004 | 0      | 27.000 |
| MERCEDES-BENZ GRP NA O.N. | DE0007100000 | 0      | 13.000 |
| TEAMVIEWER SE INH O.N.    | DE000A2YN900 | 0      | 13.000 |

**Emissionsland Frankreich**

|                |              |   |        |
|----------------|--------------|---|--------|
| NEOEN S.A.EO 2 | FR0011675362 | 0 | 10.000 |
|----------------|--------------|---|--------|

**Emissionsland Österreich**

|            |              |   |       |
|------------|--------------|---|-------|
| VERBUND AG | AT0000746409 | 0 | 5.000 |
|------------|--------------|---|-------|

**Aktien auf Norwegische Kronen lautend**

**Emissionsland Norwegen**

|            |         |              |   |        |
|------------|---------|--------------|---|--------|
| SCATEC ASA | NK -,02 | N00010715139 | 0 | 17.000 |
|------------|---------|--------------|---|--------|

**Aktien auf US-Dollar lautend**

**Emissionsland USA**

|                           |              |   |       |
|---------------------------|--------------|---|-------|
| BLACKROCK CL. A DL -,01   | US09247X1019 | 0 | 1.000 |
| SMARTSHEET INC.A DL-,0001 | US83200N1037 | 0 | 7.000 |



**In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere****Aktien auf Britische Pfund lautend****Emissionsland Großbritannien**

|                       |              |   |        |
|-----------------------|--------------|---|--------|
| LONDON STOCK EXCHANGE | GB00B0SWJX34 | 0 | 7.000  |
| MONDI PLC EO -,22     | GB00BMWC6P49 | 0 | 27.273 |

**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

|                      |              |   |        |
|----------------------|--------------|---|--------|
| ENCAVIS AG INH. O.N. | DE0006095003 | 0 | 35.000 |
|----------------------|--------------|---|--------|

**Emissionsland Niederlande**

|                       |              |        |        |
|-----------------------|--------------|--------|--------|
| SIGNIFY N.V. EO -,01  | NL0011821392 | 0      | 32.000 |
| STELLANTIS NV EO -,01 | NL00150001Q9 | 30.000 | 30.000 |
| STMICROELECTRONICS    | NL0000226223 | 0      | 13.000 |

**Aktien auf Japanische Yen lautend****Emissionsland Japan**

|                 |              |   |        |
|-----------------|--------------|---|--------|
| ONO PHARMACEUT. | JP3197600004 | 0 | 25.000 |
|-----------------|--------------|---|--------|

**Aktien auf US-Dollar lautend****Emissionsland USA**

|                            |              |       |        |
|----------------------------|--------------|-------|--------|
| ANSYS INC. DL-,01          | US03662Q1058 | 0     | 2.000  |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10 | US1101221083 | 0     | 8.000  |
| CVS HEALTH CORP. DL-,01    | US1266501006 | 0     | 9.000  |
| EXELON CORP.               | US30161N1019 | 9.000 | 9.000  |
| SUNRUN INC. DL-,0001       | US86771W1053 | 0     | 10.000 |
| TERADATA (DEL.) DL-,01     | US88076W1036 | 0     | 15.000 |

## Angaben zur Vergütungspolitik

(Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2024 der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H, welches im zu berichtenden Rechnungsjahr des gegenständlichen Fonds abgeschlossen wurde)

|                                                                                                                                    |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:</b>                                                                      | <b>31</b> |
| davon Führungskräfte/Geschäftsleiter/Prokuristen/Aufsichtsräte                                                                     | 10        |
| davon Risikoträger                                                                                                                 | 9         |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion                                                                                             | 0         |
| davon Mitarbeiter die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger | 0         |

|                                                                                                                                                                                                                                                                     |                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütungen:</b>                                                                                                                                                | <b>2.368.817,32 EUR</b> |
| davon fixe Vergütung:                                                                                                                                                                                                                                               | 2.368.817,32 EUR        |
| davon variable Vergütung:                                                                                                                                                                                                                                           | 0 EUR                   |
| davon Vergütung an die Führungskräfte/Geschäftsleiter/Prokuristen/Aufsichtsräte:                                                                                                                                                                                    | 629.777,39 EUR          |
| davon Vergütung an die Risikoträger:                                                                                                                                                                                                                                | 874.166,48 EUR          |
| davon Vergütung an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:                                                                                                                                                                                                            | 0 EUR                   |
| davon Vergütung an Mitarbeiter, die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger:                                                                                                                   | 0 EUR                   |
| Gesamtsumme der Vergütungen an Geschäftsleitung, Prokuristen, Aufsichtsräte, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger | 1.503.943,87 EUR        |

### Die Vergütung wurde aufgrund folgender Grundlage berechnet:

- Wesentliche Angaben, wie die fixe sowie variable Vergütung festgelegt wird:

Das Vergütungssystem der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H ist im Wesentlichen im Sinne der nachfolgenden Grundprinzipien gestaltet: Marktkonforme und tätigkeits- bzw. funktionsgerechte Fixvergütung und Beiträge zur betrieblichen Altersvorsorge sowie mögliche ao. Einmalzahlungen/Prämien (variable Vergütungskomponente). Die angemessene Vergütung der Mitarbeiterkategorien orientiert sich an internen und externen Marktvergleichen sowie an der Geschäftsstrategie und den längerfristigen Interessen des Unternehmens und soll die nachhaltige Bindung der Mitarbeiter an das Haus unterstützen. Für die Ausgestaltung der Vergütung spielen neben den gesetzlichen Regelungen, die konkrete Tätigkeit/Funktion im Unternehmen, die Übernahme von Führungsaufgaben, die fachliche und persönliche Qualifikation sowie die Erfahrung des Mitarbeiters eine maßgebliche Rolle. Darüber hinaus kann die SPKOÖ KAG besondere außerordentliche und einmalige Leistungen einzelner Mitarbeiter, wie beispielsweise erfolgreich abgewinkelte Projekte oder gut gelöste unvorhergesehene Aufgaben und Problemstellungen, mit einer Einmalzahlung/Prämie von maximal EUR 3.000,- pro Mitarbeiter pro Jahr finanziell honorieren. Die Entscheidung über eine solche Einmalzahlung ist immer vorab per Geschäftsführerbeschluss zu treffen und wird im Rahmen eines jährlichen Zuerkennungsverfahrens genehmigt und ausgezahlt. Leistungen, die von Mitarbeitern in ihren Funktionen verlangt und erwartet werden, erfüllen nicht die Voraussetzungen für die Gewährung einer Einmalzahlung/Prämie. Für die Beurteilung einer

Vergabe einer Einmalzahlung werden quantitative und qualitative Kriterien herangezogen. Insbesondere aber Leistungen von Mitarbeitern (inkl. Risikoträgern und Geschäftsführern) im Zusammenhang mit der Performance von Sondervermögen (Fonds) finden hierbei keinerlei Berücksichtigung. Ebenso werden keine risikofördernden oder die Wirksamkeit des Risikomanagements beeinflussende Leistungen berücksichtigt. Bei Auszahlung einer solchen Prämie besteht daher keinerlei Anreiz, unverhältnismäßig hohe Risiken einzugehen. Die Bemessung erfolgt anhand objektiver Kriterien, die durch eine jährliche Leistungsbeurteilung mit mehrjährigem Betrachtungszeitraum ergänzt werden. Sie erfolgt auf Basis jährlich vereinbarter Ziele und dem zumindest jährlich zu führenden Führungsdialog mit der Geschäftsführung. Klare schriftliche Vorgaben und eine ausreichend fundierte Dokumentation sind hierbei wesentlich.

Eine über dem vereinbarten Grundgehalt hinausgehende Bezahlung ist - neben einem pauschalen Gehalt für Leistungsträger – unter anderem auch über Funktions- und Leistungszulagen sowie Überstundenpauschale möglich. Allfällige performanceabhängige Vereinbarungen mit Kunden haben keine Auswirkung auf die Gehälter der Mitarbeiter. Die fixen Entgeltsbestandteile setzen sich für die einzelnen Mitarbeiterkategorien aus nachfolgenden Elementen zusammen: Basisgehalt, Zulagen, abhängig von der Funktion und eine allfällige Überstundenpauschale. Dazu gehören diverse freiwillige Sozial-/Leistungen. Die Geschäftsführung erstellt überdies laufend einen Vergleich der Gehälter aller Mitarbeiter, um eine ausgewogene Bezahlung von Mitarbeitern mit vergleichbarer Tätigkeit und Verantwortung sicher zu stellen.

Es wird im Rahmen der Bewertung der Leistung der Mitarbeiter die Nachhaltigkeit der erreichten Erfolge miteinbezogen.

- Details dazu unter [www.s-fonds.at](http://www.s-fonds.at)

#### **Ergänzende Angaben nach Artikel Art 107 EU-AIFM-VO**

Entsprechend der Organisationsstruktur der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H findet das Fondsmanagement im Wesentlichen auf Ebene von Assetallokationsteams statt. Eine spezifische Darstellung einer Mitarbeiter- oder/und Vergütungszuordnung zu einzelnen Fonds ist aus diesem Grunde nicht möglich. Alle Angaben beziehen sich aus diesem Grunde auf die Ebene der KAG.

---

**Bei den Überprüfungen gemäß § 17c Abs. 1 Z 3 im Jahr 2024 und Z 4 InvFG 2011 im Jahr 2024 kam es zu keinen Beanstandungen.**

---

#### **Wesentliche Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:**

- Keine wesentlichen Änderungen

---

#### **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.

---

Linz, am 17. April 2025

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



**Walter Lenczuk**  
Geschäftsführer



**Mag. Klaus Auer**  
Geschäftsführer

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft mbH, Linz, über den von ihr verwalteten

**s EthikAktien,  
Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Jänner 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir

verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

### **Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Christian Grinschgl.

Linz

17. April 2025

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Christian Grinschgl  
Wirtschaftsprüfer



## Grundlagen der Besteuerung für den Fonds

Die steuerlichen Behandlungen werden von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) berechnet, auf <https://my.oekb.at> veröffentlicht und stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich sind die steuerlichen Behandlungen auch auf unserer Homepage [www.s-fonds.at](http://www.s-fonds.at) abrufbar bzw. werden diese dem Kunden gegebenenfalls gemäß gesonderter Vereinbarung zur Verfügung gestellt.

Anhang I Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

Anhang I

Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

Name des Produktes: s EthikAktien      Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299008N3AQOOK14HO82

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐

Ja

☒ ☐

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27,88 % an nachhaltigen Investitionen

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUTaxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Anlageziel des Investmentfonds ist die Veranlagung nach ethischen, sozialen oder ökologischen Merkmalen. Der Investmentfonds ist mit dem österreichischen Umweltzeichen (UZ49) zertifiziert. Im Rahmen dessen werden Emittenten nach ökologischen und ethisch-sozialen Gesichtspunkten analysiert. Unter Heranziehung von Ausschlusskriterien werden jene Unternehmen, die in ökologisch-ethisch kontroversiellen Bereichen wie Atomkraft, der Förderung fossiler Brennstoffe, der Raffinierung von Kohle und Erdöl, Gentechnik und Rüstung operieren, ausgeschlossen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt Beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds wird über den gesamten Lebenszyklus des Fonds durch eine laufende interne Kontrolle der Anlagestrategie des Fonds sichergestellt.

Der externe Datenanbieter ISS ESG stellt der Verwaltungsgesellschaft monatlich eine Positivliste von Emittenten zur Verfügung, die die Ausschlusskriterien des österreichischen Umweltzeichens, den "Best-in-Class – Ansatz" und das normbasierte Screening (NBR) erfüllen, sowie nicht gegen die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) verstoßen.

Das Portfolio wurde in regelmäßigen Abständen dahingehend überprüft, ob alle investierten Titel weiterhin den definierten Kriterien entsprechen. Die Ergebnisse dieser Kontrolle dienen dabei als Nachhaltigkeitsindikator, anhand dessen die Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale gemessen wird.

Im Berichtszeitraum wurden die verbindlich festgelegten, genannten Kriterien des Fonds eingehalten und nicht durch aktive Investments verletzt. Titel, welche nach Übermittlung der monatlich aktualisierten Positivliste von ISS ESG nicht mehr den Kriterien entsprachen wurde jeweils innerhalb von 14 Tagen unter Wahrung des Anlegerinteresses veräußert.

### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Auch im vorangegangenen Berichtszeitraum wurden die verbindlich festgelegten, genannten Kriterien des Fonds eingehalten und nicht durch aktive Investments verletzt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen werden angestrebt, indem der Investmentfonds entweder in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten oder in internationale Emittenten investiert, die mit ihren Wirtschaftsaktivitäten entsprechend ISS ESG einen wesentlichen Beitrag zu einem der 17 UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) leisten.

Durch die getätigten ökologisch nachhaltigen Investitionen trägt das vorliegende Finanzprodukt zu den folgenden Umweltzielen der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung) bei, indem sie den Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung) entsprechen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Investmentfonds ist mit dem österreichischen Umweltzeichen (UZ49) zertifiziert. Im Rahmen dessen werden Emittenten nach ökologischen und ethisch-sozialen Gesichtspunkten analysiert. Unter Heranziehung von Ausschlusskriterien werden jene Unternehmen, die in ökologisch-ethisch kontroversiellen Bereichen wie Atomkraft, der Förderung fossiler Brennstoffe, der Raffinierung von Kohle und Erdöl, Gentechnik und Rüstung operieren, ausgeschlossen.

Durch Berücksichtigung des PAI Indikator „Verstöße gegen UNGC“ wird gewährleistet, dass nur in Emittenten investiert werden darf, die an keinen Verstößen gegen UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.

Darüber hinaus wird im Zuge eines normbasierten Screenings (NBR) sichergestellt, dass nur in Unternehmen investiert wird, die die maßgeblichen internationalen Normen, angefangen bei den Menschenrechten und den arbeitsrechtlichen Standards (z.B. keine Kinder- und Zwangsarbeit) der International Labour Organisation („ILO“) bis hin zu kontroversen Wirtschaftspraktiken (Bestechung und Korruption) berücksichtigen.

— — — **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Es wurden ausgewählte Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen des Titelauswahlprozesses des Fonds berücksichtigt und kamen auch bei der Berücksichtigung des „Grundsatzes der erheblichen Beeinträchtigungen“ zum Einsatz. Nähere Erläuterungen finden Sie ab der folgenden Seite.

- — — Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Durch die Berücksichtigung des PAI „Verstöße gegen UNGC“ wurde gewährleistet, dass die nachhaltigen Investitionen an keinen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen des Titelauswahlprozesses des Fonds werden unter Berücksichtigung der Anlagestrategie ausgewählte Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) berücksichtigt. In der Umsetzung der ethisch/sozialen und ökologischen Veranlagungspolitik des Fonds liegt besonderer Fokus auf den folgenden PAIs:

Engagement in umstrittene Waffen (PAI 14): Investitionen in Unternehmen, die ihren Hauptumsatz durch umstrittene Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, chemische oder biologische Kampfstoffe erzielen, widersprechen der ethischen Anlagepolitik des Fonds und werden generell ausgeschlossen.

Verstöße gegen die UNGC – Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 10): Die zehn Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen sind abgeleitet von der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte, der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit, der Erklärung von Rio zu Umwelt und Entwicklung und der Konvention der Vereinten Nationen gegen Korruption.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Themen wie die Verhinderung von Korruption und Bestechung, die Achtung der Menschenrechte oder die Einhaltung von arbeitsrechtlichen Standards (z.B. keine Kinder- und Zwangsarbeit) sind für uns immanente Kriterien der ethisch/sozialen Komponente der Anlagepolitik des Fonds. Durch Berücksichtigung dieses PAI wird sichergestellt, dass der Fonds nur in Unternehmen investiert, die einer grundlegenden Verantwortung in diesen Bereichen nachkommen.

Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4): Die Reduktion von Treibhausgasemissionen (Dekarbonisierung) ist für das Erreichen der Klimaziele ein entscheidender Faktor. Die Verbrennung von fossilen Energieträgern verursacht global einen wesentlichen Anteil der CO<sup>2</sup> - Emissionen. Daher werden Unternehmen, die in der Raffinierung von Erdöl und Erdgas tätig sind, generell von der Veranlagung ausgeschlossen. Energieunternehmen, welche die strengen Kriterien des Fonds und des österreichischen Umweltzeichens erfüllen, jedoch maximal 5 % ihres Umsatzes mit der Förderung fossiler Energieträger erwirtschaften, können untergeordnet im Fonds veranlagt sein, wenn der positive ökologische Nutzen des Unternehmens überwiegt.

Die Daten für die Analyse der jeweiligen PAIs werden von unserem Datenanbieter ISS ESG bezogen.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

| Größte Investitionen                        | Sektor                                                                        | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------|
| NVIDIA Corp.                                | Verarbeitendes Gewerbe/<br>Herstellung von Waren                              | 6,88                    | US   |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | Verarbeitendes Gewerbe/<br>Herstellung von Waren                              | 3,37                    | TW   |
| Eli Lilly and Company                       | Verarbeitendes Gewerbe/<br>Herstellung von Waren                              | 2,29                    | US   |
| Stride Inc.                                 | Erziehung und Unterricht                                                      | 2,13                    | US   |
| The Procter & Gamble Co.                    | Verarbeitendes Gewerbe/<br>Herstellung von Waren                              | 2,03                    | US   |
| ASICS Corp.                                 | Verarbeitendes Gewerbe/<br>Herstellung von Waren                              | 1,99                    | JP   |
| ASML Holding N:V                            | Verarbeitendes Gewerbe/<br>Herstellung von Waren                              | 1,94                    | NL   |
| ServiceNow Inc.                             | Verlagswesen, Rundfunk<br>sowie Erstellung und Verbreitung von Medieninhalten | 1,94                    | US   |
| Salesforce Inc.                             | Verlagswesen, Rundfunk<br>sowie Erstellung und Verbreitung von Medieninhalten | 1,82                    | US   |

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

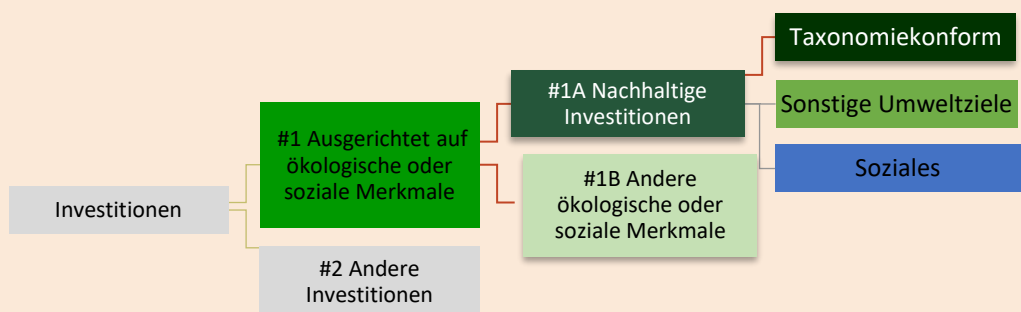
|                 |                                                                            |      |    |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------|------|----|
| Adobe Inc.      | Verlagswesen, Rundfunk sowie Erstellung und Verbreitung von Medieninhalten | 1,79 | US |
| Nike Inc.       | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren                              | 1,65 | US |
| Mastercard Inc. | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen                   | 1,59 | US |
| L'Oréal S.A.    | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren                              | 1,56 | FR |
| Intuit Inc.     | Verlagswesen, Rundfunk sowie Erstellung und Verbreitung von Medieninhalten | 1,53 | US |
| Visa Inc        | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen                   | 1,52 | US |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Vermögensallokation zum Stichtag sah folgendermaßen aus:.

- 98,19 % der Investitionen fielen unter Punkt #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale.
- Davon entfielen 27,88 % auf #1A Nachhaltige Investitionen im Sinne des Art. 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung.
- 3,05 % davon sind ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne der Taxonomie-Verordnung.
- 24,83 % sind nachhaltige Investitionen, die auf sonstige Umweltziele oder Soziales abzielen.
- Somit zählten 70,31 % zu #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale.
- #2 Andere Investitionen beliefen sich auf 1,81 %.

● ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

| Sektor                                                                                                                                                  | In % der Sektoren |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren                                                                                                            | 46,88             |
| Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen                                                                                                | 15,00             |
| Verlagswesen, Rundfunk sowie Erstellung und Verbreitung von Medieninhalten                                                                              | 11,79             |
| Telekommunikation, Softwareentwicklung, IT-Beratung und Erbringung sonstiger Dienstleistungen der Informationstechnologie und der Computerinfrastruktur | 10,34             |
| Erziehung und Unterricht                                                                                                                                | 3,82              |
| Grundstücks- und Wohnungswesen                                                                                                                          | 3,73              |
| Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen                                                              | 2,10              |
| Nicht verfügbar                                                                                                                                         | 1,81              |
| Energieversorgung                                                                                                                                       | 1,65              |
| Handel                                                                                                                                                  | 0,97              |
| Gesundheits- und Sozialwesen                                                                                                                            | 0,96              |
| Verkehr und Lagerei                                                                                                                                     | 0,63              |
| Erbringung von wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen                                                                                      | 0,34              |



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-**Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

-**Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Eine Aufschlüsselung des Anteils der Investitionen für die genannten EU-Taxonomieziele, zu dem die Investitionen des Fonds beitrugen, ist aufgrund der unzureichenden Datenlage aktuell nur eingeschränkt möglich.

Ein Ausweis ist aktuell nur für die folgenden Umweltziele iSd Taxonomie-Verordnung möglich:

- Klimaschutz: 2,65 %
- Klimawandelanpassung: 0,06 %

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen durch diese Investitionen, wird nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder Dritten überprüft.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert? <sup>1</sup>



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie

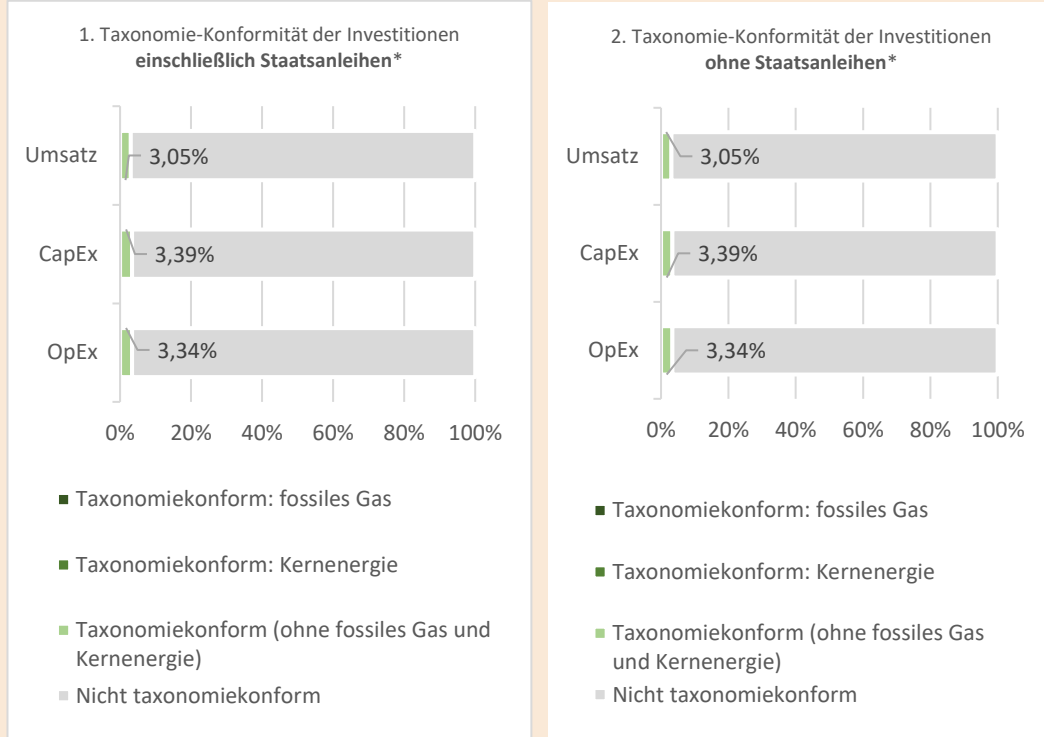


X

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## Ermöglichende Tätigkeiten

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, werden hinsichtlich ihrer positiven Beiträge zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts bezogen auf Umwelt- und Sozialziele beträgt 24,83 %.



#### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Da, wie zuvor erläutert, eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich ist, beträgt der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Finanzproduktes 24,83 %



#### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Bei diesen handelt es sich ausschließlich um Sichteinlagen oder kündbare Einlagen des Fonds bzw. einzelne Titel, die aus dem definierten Anlageuniversum gefallen sind und noch nicht interessewahrend verkauft wurden.



#### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Neben der regelmäßigen Überprüfung der Einhaltung der definierten Titelauswahl - Kriterien des Fonds wurden jene Titel, die nicht mehr jenen Kriterien entsprechen, interessewahrend verkauft und durch geeignete Titel ersetzt.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Die Verwaltungsgesellschaft hat keinen Referenzwert für den Fonds bestimmt, der auf die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet ist.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds „s EthikAktien“, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Linz verwaltet.

### Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

### Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft, Linz.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

### Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß InvFG ausgewählt werden: „s EthikAktien“ ist ein auf Euro lautender internationaler Aktienfonds, der nach ethischen Grundsätzen veranlagt.

Die Veranlagung des Fondsvermögens erfolgt überwiegend in Aktien und aktiengleichwertige Wertpapiere der bedeutendsten internationalen Aktiengesellschaften mit hohen Qualitätsstandards, die nach ethischen oder ökologischen Grundsätzen handeln. Weiters können Anteile anderer Investmentfonds, die ihrerseits überwiegend in o.a. Wertpapiere und gleichwertige Wertpapiere investieren, erworben werden. Die Investition in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen ist möglich. Derivative Instrumente dürfen erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes bleibt hiervon unberührt.

#### Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 100 %** des Fondsvermögens erworben werden.

#### Geldmarktinstrumente

nicht anwendbar

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 %** des Fondsvermögens zulässig. Wertpapiere dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden.

### Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW) dürfen **jeweils bis zu 10 %** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 %** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

### Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen ausschließlich zur Absicherung eingesetzt werden.

### Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

#### Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

### Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 20 %** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

### Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zur Höhe von 10 %** des Fondsvermögens aufnehmen.

### Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen **bis zu 30 %** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

### Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 %** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäftes werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

## Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR. Der Wert der Anteile wird an österreichischen Bankarbeitstagen mit Ausnahme von Karfreitag und Silvester ermittelt.

### Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5 %** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch gerundet auf zwei Nachkommastellen.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlages vorzunehmen.

### Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszus zahlen.

#### Artikel 5      Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Februar bis zum 31. Jänner.

#### Artikel 6      Anteilsgattungen und Ertrgnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschttungsanteilscheine als auch Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

##### **Ertrgnisverwendung bei Ausschttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschttungsanteilscheinen ab 1. April des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

##### **Ertrgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

#### Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen,

##### **Abwicklungsgebhr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung **bis zu einer Höhe von 1,5 %** des Fondsvermögens, die täglich abgegrenzt wird und aufgrund der von der Gebhrenabgrenzung bereinigten Monatsendwerte errechnet wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,5 %** des Fondsvermögens.

**Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.**

Linz, im September 2020

Die Fondsbestimmungen für den s EthikAktien, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 1993 durch Bescheid des Bundesministeriums für Finanzen vom 22.03.2002, GZ 2557 30/1-V1302 genehmigt. Änderungen erfolgten mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 17.10.2003, GZ 25 5700/15-FMA-I/3/03, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 24.05.2006, GZ: FMA-IF25 5700/0012-INV/2006, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 16.07.2008, GZ: FMA-IF25 5700/0017-INV/2008, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 19.09.2008, GZ: FMA-IF25 5700/0019-INV/2008, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 06.08.2009, GZ: FMA-IF25 5700/0025-INV/2009, mit Bescheid vom 11.04.2012, GZ FMA-IF25 5700/0020-INV/2012, mit Bescheid vom 24.07.2017, GZ FMA-IF25 5700/0019-INV/2017, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 19.09.2018, GZ FMA-IF25 5700/0028-INV/2018, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 02.10.2018, GZ FMA-IF25 5700/0030-INV/2018, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 07.06.2019, GZ FMA-IF25 5700/0017-INV/2019. sowie mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 30. September 2020, GZ FMA-IF25 5700/0020-INV/2020.

SPARKASSE OBERÖSTERREICH KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT M.B.H.  
Linz, Promenade 11-13



## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

#### 1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

##### 1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg23](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg23)

##### 1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

- |        |           |                                                 |
|--------|-----------|-------------------------------------------------|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg                              |
| 1.2.2. | Schweiz   | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG <sup>4</sup> |

##### 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

#### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- |      |                      |                                                     |
|------|----------------------|-----------------------------------------------------|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka                                |
| 2.2. | Montenegro:          | Podgorica                                           |
| 2.3. | Russland:            | Moscow Exchange                                     |
| 2.4. | Serbien:             | Belgrad                                             |
| 2.5. | Türkei:              | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

2 Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

3 Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.“

4 Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

**3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

|       |                               |                                                                                                            |
|-------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.1.  | Australien:                   | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth                                                                           |
| 3.2.  | Argentinien:                  | Buenos Aires                                                                                               |
| 3.3.  | Brasilien:                    | Rio de Janeiro, Sao Paulo                                                                                  |
| 3.4.  | Chile:                        | Santiago                                                                                                   |
| 3.5.  | China:                        | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange                                                           |
| 3.6.  | Hongkong:                     | Hongkong Stock Exchange                                                                                    |
| 3.7.  | Indien:                       | Mumbai                                                                                                     |
| 3.8.  | Indonesien:                   | Jakarta                                                                                                    |
| 3.9.  | Israel:                       | Tel Aviv                                                                                                   |
| 3.10. | Japan:                        | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo                                                                     |
| 3.11. | Kanada:                       | Toronto, Vancouver, Montreal                                                                               |
| 3.12. | Kolumbien:                    | Bolsa de Valores de Colombia                                                                               |
| 3.13. | Korea:                        | Korea Exchange (Seoul, Busan)                                                                              |
| 3.14. | Malaysia:                     | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad                                                                        |
| 3.15. | Mexiko:                       | Mexiko City                                                                                                |
| 3.16. | Neuseeland:                   | Wellington, Auckland                                                                                       |
| 3.17. | Peru                          | Bolsa de Valores de Lima                                                                                   |
| 3.18. | Philippinen:                  | Philippine Stock Exchange                                                                                  |
| 3.19. | Singapur:                     | Singapur Stock Exchange                                                                                    |
| 3.20. | Südafrika:                    | Johannesburg                                                                                               |
| 3.21. | Taiwan:                       | Taipei                                                                                                     |
| 3.22. | Thailand:                     | Bangkok                                                                                                    |
| 3.23. | USA:                          | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela:                    | Caracas                                                                                                    |
| 3.25. | Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)                                                                        |

**4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union**

|      |          |                                                                                                       |
|------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4.1. | Japan:   | Over the Counter Market                                                                               |
| 4.2. | Kanada:  | Over the Counter Market                                                                               |
| 4.3. | Korea:   | Over the Counter Market                                                                               |
| 4.4. | Schweiz: | Over the Counter Market<br>der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich |
| 4.5. | USA      | Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)                |

**5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

|       |              |                                                                                                                      |
|-------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5.1.  | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires                                                                                    |
| 5.2.  | Australien:  | Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)                                                      |
| 5.3.  | Brasilien:   | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange |
| 5.4.  | Hongkong:    | Hong Kong Futures Exchange Ltd.                                                                                      |
| 5.5.  | Japan:       | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange                      |
| 5.6.  | Kanada:      | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange                                                                          |
| 5.7.  | Korea:       | Korea Exchange (KRX)                                                                                                 |
| 5.8.  | Mexiko:      | Mercado Mexicano de Derivados                                                                                        |
| 5.9.  | Neuseeland:  | New Zealand Futures & Options Exchange                                                                               |
| 5.10. | Philippinen: | Manila International Futures Exchange                                                                                |
| 5.11. | Singapur:    | The Singapore Exchange Limited (SGX)                                                                                 |
| 5.12. | Südafrika:   | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)                                            |
| 5.13. | Türkei:      | TurkDEX                                                                                                              |
| 5.14. | USA:         | NYSE American, Chicago Board Options                                                                                 |

Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

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

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Verwaltungsgesellschaft:</b> | Sparkasse Oberösterreich<br>Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.<br>Promenade 11 – 13<br>4020 Linz<br><a href="http://www.s-fonds.at">www.s-fonds.at</a><br>Firmenbuchnummer: FN87231g                                                                     |
| <b>Geschäftsführung:</b>        | Walter Lenczuk<br>Mag. Klaus Auer                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Prokuristen:</b>             | Mag. Wolfgang Floimayr<br>Klaus Frühwirth, MBA                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Stammkapital:</b>            | 727.000,- Euro                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Gesellschafter:</b>          | Sparkasse<br>Oberösterreich Bank AG<br>Promenade 11-13<br>4020 Linz<br><br>Erste Asset Management GmbH<br>Am Belvedere 1<br>1100 Wien<br><br>bis 19.12.2024:<br>Oberösterreichische Versicherung<br>Aktiengesellschaft<br>Gruberstraße 32<br>4020 Linz |
| <b>Aufsichtsrat:</b>            | Mag. Christian Stöbich, Vorsitzender (Linz)<br>Mag. Manfred Stadlinger (Linz), Vors. Stv.<br>Mag. Elisabeth Huber (Linz)<br>Mag. Thomas Kraus (Wien)<br>Mag. Thomas Pointner (Linz)<br>Mag. Dr. Thomas Schweiger (Linz)                                |
| <b>Staatskommissäre:</b>        | Mag. Alexandra Pleininger<br>Mag. Felix Baumgartner                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Depotbank/Verwahrstelle:</b> | Sparkasse Oberösterreich Bank AG<br>Promenade 11-13<br>4020 Linz                                                                                                                                                                                       |
| <b>Abschlussprüfer:</b>         | KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft<br>Kudlichstraße 41<br>4020 Linz                                                                                                                                          |