

Rechenschaftsbericht 2025

s Reserve

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Februar 2024 bis 31. Jänner 2025



ISIN: (A) AT0000A0E0X2

(T) AT0000A0E0Y0

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

| | |
|---|-----------|
| Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H..... | 2 |
| Allgemeine Fondsdaten | 5 |
| Fondscharakteristik | 5 |
| Anlagegrundsatz | 6 |
| Anlagepolitik..... | 6 |
| Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte | 7 |
| Vergleichende Übersicht..... | 8 |
| Ausschüttung / Auszahlung | 9 |
| Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens | 10 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2025..... | 12 |
| Angaben zur Vergütungspolitik..... | 16 |
| Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R) | 17 |
| Bestätigungsvermerk..... | 19 |
| Grundlagen der Besteuerung für den Fonds | 23 |
| Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO)..... | 24 |
| Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011 | 25 |
| Geschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. | 31 |

Quellen:

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

Performance:

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

Prospekthinweis:

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

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger:innen und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger:innen hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle: Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Bitte beachten Sie, dass die errechneten Werte von Investmentfonds Schwankungen unterliegen können. Der Wert von Investmentfondsanteilen kann je nach Marktlage sowohl steigen als auch fallen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

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 Reserve** – 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.

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

Allgemeine Fondsdaten

| Tranche | Auflagedatum | ISIN |
|--------------------|--------------|--------------|
| ISIN ausschüttend | 09.07.2009 | AT0000A0E0X2 |
| ISIN thesaurierend | 09.07.2009 | AT0000A0E0Y0 |

Fondscharakteristik

| | |
|---|--|
| Fondswährung: | EUR |
| Rechnungsjahr: | 01.02. – 31.01. |
| Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag: | 01.04. |
| Verwaltungsgebühr: | bis zu 0,15 % p.a.* |
| Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: | Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück) |
| Fondstyp: | Publikumsfonds |
| Depotbank/Verwahrstelle: | Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz |
| Verwaltungsgesellschaft: | Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13, 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g |
| Fondsmanagement: | Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. |
| Abschlussprüfer: | KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41, 4020 Linz |
| Steuerliche Behandlung im Privatvermögen: | endbesteuert |

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

Anlagegrundsatz

s Reserve ist ein Schuldtitelfonds mit kurzer Laufzeitenstruktur der in Euro - Rentenpapiere von Emittenten mit Mindestrating Investmentgrade, variabel verzinsten Anleihen, Termin- und Festgelder veranlagt. Derivate können zur Absicherung eingesetzt werden.

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

Anlagepolitik

Die geldpolitischen Lockerungen der EZB und der FED im vergangenen Jahr führten zu einer euphorischen Stimmung an den Finanzmärkten. Hochzinsanleihen waren im vierten Jahr in Folge das erfolgreichste Anleihe-segment, da eine Kombination aus hohen Gesamrenditen und engeren Spreads den Ertrag auf über 8 % steigerte. Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit längerer Laufzeit schnitten angesichts steigender Renditen von Staatsanleihen unterdurchschnittlich ab. Europäische Staatsanleihen entwickelten sich besser als US-Staatsanleihen, da die schwächeren Wirtschaftsaussichten zu einem größeren Vertrauen in bevorstehende Zinssenkungen führten. Die hohe anfängliche Rendite stützte jedoch teilweise die US-Staatsanleihen, sodass diese im Jahresverlauf immer noch einen positiven Ertrag von 0,6 % erzielten. Im Gegensatz zu den US-Anleihen führte die wirtschaftliche Schwäche Europas zu einer Outperformance der europäischen Anleihen. Der Schwerpunkt der Probleme lag in Deutschland, während die Wirtschaftsaktivität in der europäischen Peripherie stark blieb. Dies ermöglichte eine Verengung der Spreads der Peripherie-Anleihen, und italienische Papiere beendeten das Jahr 2024 mit einem Ertrag von 5,3 % und verzeichneten somit die beste Wertentwicklung innerhalb der europäischen Staatsanleihen. Der Zusammenbruch von zwei Regierungen in Frankreich löste bei den Anlegern Bedenken über die Entwicklung französischer Schuldtitel aus. Die französischen Spreads weiteten sich um 30 Basispunkte gegenüber deutschen Bundesanleihen aus und sind nun erstmals seit der globalen Finanzkrise breiter als die spanischen Spreads.

Trotz der derzeitigen makroökonomischen Rahmenbedingungen und der damit verbundenen Leitzinssenkungen ist das Fondsmanagement bestrebt, im Rahmen der Titelselektion weiterhin den Fokus auf Emittenten mit guter Bonität zu legen.

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- jahr | Fondsvermögen |
|--------------------|---------------|
| 2022/2023 | 24.733.011,42 |
| 2023/2024 | 17.443.352,48 |
| 2024/2025 | 19.954.091,23 |

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.

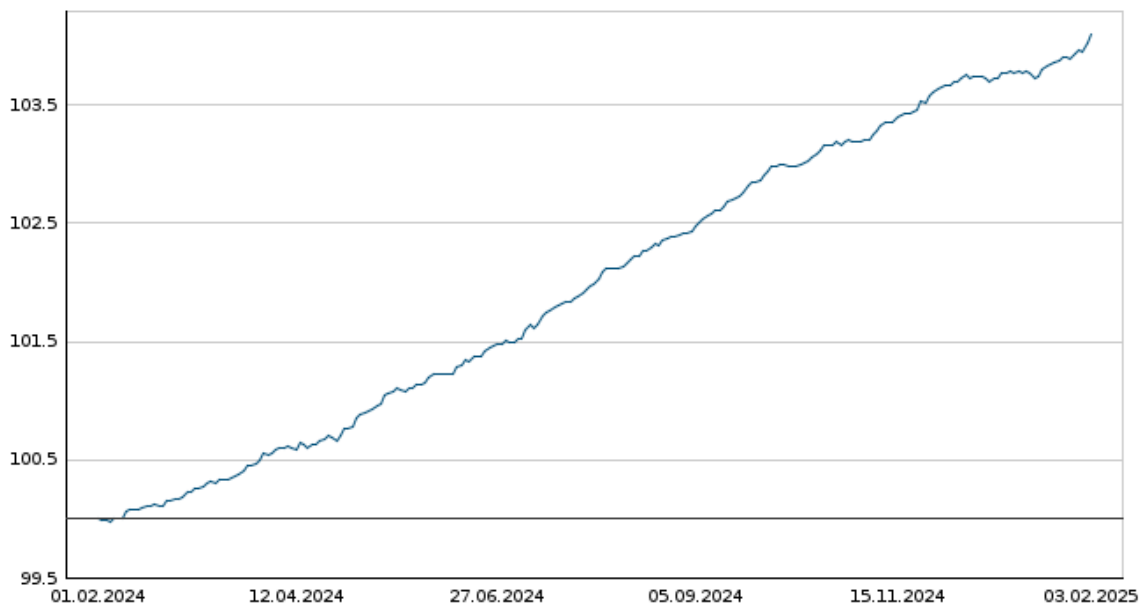
Bei unterjähriger Auflage einer Anteilscheinklasse berechnet sich die Wertentwicklung und die Wiederveranlagung ab dem Zeitpunkt der Auflage der Anteilscheinklasse. Daher und aufgrund möglicher anderer Gebührensätze und Währungsklassen kommt es grundsätzlich zu einer anderen Wertentwicklung und Wiederveranlagung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

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

| Rechnungs- jahr | Fondstyp | ISIN | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Ausschüttung/ Auszahlung | Wieder- veranlagung | Wert- entwicklung in Prozent |
|--------------------|-------------|--------------|---------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------------------|
| 2022/2023 | Ausschütter | AT0000A0E0X2 | EUR | 91,38 | 0,0500 | 0,0000 | -2,17 |
| 2023/2024 | Ausschütter | AT0000A0E0X2 | EUR | 94,08 | 0,0500 | 0,0000 | 3,01 |
| 2024/2025 | Ausschütter | AT0000A0E0X2 | EUR | 97,88 | 0,0500 | 0,0000 | 4,09 |

| Rechnungs- jahr | Fondstyp | ISIN | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Ausschüttung/ Auszahlung | Wieder- veranlagung | Wert- entwicklung in Prozent |
|--------------------|--------------|--------------|---------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------------------|
| 2022/2023 | Thesaurierer | AT0000A0E0Y0 | EUR | 97,96 | 0,0000 | 0,0000 | -2,17 |
| 2023/2024 | Thesaurierer | AT0000A0E0Y0 | EUR | 100,90 | 0,0000 | 0,0000 | 3,00 |
| 2024/2025 | Thesaurierer | AT0000A0E0Y0 | EUR | 105,03 | 0,0000 | 0,0000 | 4,09 |

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/ Auszahlung | KEst mit Options- erklärung | KEst ohne Options- erklärung | Wieder- veranlagung |
|--------------|--------------|---------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------|
| Ausschütter | AT0000A0E0X2 | EUR | 0,0500 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Thesaurierer | AT0000A0E0Y0 | EUR | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

| AT0000A0E0X2 Ausschütter EUR | |
|--|---------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (2.355,321 Anteile) | 94,08 |
| Ausschüttung / Auszahlung am 02.04.2024 (entspricht rund 0,0005 Anteilen bei einem Rechenwert von 94,56) | 0,0500 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (12.122,966 Anteile) | 97,88 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile | 97,93 |
| Nettoertrag pro Anteil | 3,85 |
| Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr | 4,09 % |

| AT0000A0E0Y0 Thesaurierer EUR | |
|---|---------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (170.673,113 Anteile) | 100,90 |
| Ausschüttung/Auszahlung | 0,0000 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (178.682,733 Anteile) | 105,03 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile | 105,03 |
| Nettoertrag pro Anteil | 4,13 |
| Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr | 4,09 % |

2. Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

| | | |
|--|-----------------------------|------------|
| Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich) | 551.749,20 | |
| Dividendenerträge | 0,00 | |
| Sonstige Erträge 7) | 0,00 | |
| | <u> </u> | |
| Summe Erträge (ohne Kursergebnis) | | 551.749,20 |

Sollzinsen

- 18,46

Aufwendungen

| | | |
|--|-----------------------------|-------------|
| Vergütung an die KAG | - 19.132,11 | |
| Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung | - 6.197,50 | |
| Publizitätskosten | - 953,08 | |
| Wertpapierdepotgebühren | - 9.492,45 | |
| Depotbankgebühren | 0,00 | |
| Kosten für den externen Berater | 0,00 | |
| | <u> </u> | |
| Summe Aufwendungen | | - 35.775,14 |
| Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds | | <u>0,00</u> |

Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

515.955,60

Realisiertes Kursergebnis 1) 2)

| | | |
|-------------------------|-----------------------------|--|
| Realisierte Gewinne 3) | 77.437,86 | |
| Realisierte Verluste 4) | - 343.361,91 | |
| | <u> </u> | |

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

- 265.924,05

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

250.031,55

b. Nicht realisiertes Kursergebnis 1) 2)

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 6) 511.621,62

Ergebnis des Rechnungsjahres 5)

761.653,17

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres 8.385,47

Fondsergebnis gesamt

770.038,64

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres **17.443.352,48**

Ausschüttung / Auszahlung im Rechnungsjahr **- 117,77**

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen **1.740.817,88**

Fondsergebnis gesamt

(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt) 770.038,64

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres

19.954.091,23

- 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 245.697,57.
- 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 14.221,46.
- 6) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 188.438,10 und unrealisierte Verluste EUR 323.183,52.
- 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/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|-----------------|----------|-------------------|----------------------|--------------------------------------|---------|--------------------|--------------------------------------|
| | | | | | Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | | | |
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Anleihen auf Euro lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Deutschland | | | | | | | | |
| BAY.LDSBK. MTI VAR 24/26 | DE000BLB9V03 | 3,182 | 500 | 0 | 500 | 100,180 | 500.900,00 | 2,51 |
| Summe Emissionsland Deutschland | | | | | | | 500.900,00 | 2,51 |
| Emissionsland Finnland | | | | | | | | |
| NOKIA OYJ 19/26 MTN | XS1960685383 | 2,000 | 0 | 0 | 500 | 99,090 | 495.450,00 | 2,48 |
| Summe Emissionsland Finnland | | | | | | | 495.450,00 | 2,48 |
| Emissionsland Italien | | | | | | | | |
| INTESA SANP. 24/27 FLRMTN | XS2804483381 | 3,361 | 500 | 0 | 500 | 100,360 | 501.800,00 | 2,51 |
| Summe Emissionsland Italien | | | | | | | 501.800,00 | 2,51 |
| Emissionsland Schweden | | | | | | | | |
| NORDEA BK 15/25 MTN | XS1189263400 | 1,125 | 500 | 0 | 500 | 99,960 | 499.800,00 | 2,50 |
| Summe Emissionsland Schweden | | | | | | | 499.800,00 | 2,50 |
| Emissionsland Spanien | | | | | | | | |
| CAIXABANK 20/26 FLR MTN | XS2200150766 | 0,750 | 500 | 0 | 500 | 99,065 | 495.325,00 | 2,48 |
| Summe Emissionsland Spanien | | | | | | | 495.325,00 | 2,48 |
| Summe Anleihen auf Euro lautend | | | | | | | 2.493.275,00 | 12,50 |
| Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | 2.493.275,00 | 12,50 |
| In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | |
| Anleihen auf Euro lautend | | | | | | | | |
| Emissionsland Andorra | | | | | | | | |
| ANDORRA 22/27 MTN | XS2445667236 | 1,250 | 1.100 | 0 | 1.100 | 96,415 | 1.060.565,00 | 5,32 |
| Summe Emissionsland Andorra | | | | | | | 1.060.565,00 | 5,32 |
| Emissionsland Chile | | | | | | | | |
| CHILE 16/26 | XS1346652891 | 1,750 | 1.000 | 0 | 1.000 | 99,227 | 992.270,00 | 4,97 |
| CHILE 21/27 | XS2369244087 | 0,100 | 1.000 | 0 | 1.000 | 94,879 | 948.790,00 | 4,75 |
| Summe Emissionsland Chile | | | | | | | 1.941.060,00 | 9,73 |
| Emissionsland Deutschland | | | | | | | | |
| DT.BANK MTN 23/25 | XS2648075658 | 3,289 | 600 | 0 | 600 | 100,180 | 601.080,00 | 3,01 |
| LB.HESS.-THR. 23/26 VAR | XS2752465810 | 3,331 | 800 | 0 | 800 | 100,225 | 801.800,00 | 4,02 |
| LBBW MTN 24/26 | DE000LB39BG3 | 3,732 | 600 | 0 | 600 | 100,415 | 602.490,00 | 3,02 |
| VW FIN.SERV. MTN.24/27 | XS2837886105 | 3,648 | 500 | 0 | 500 | 100,265 | 501.325,00 | 2,51 |
| Summe Emissionsland Deutschland | | | | | | | 2.506.695,00 | 12,56 |
| Emissionsland Frankreich | | | | | | | | |
| REP. FSE 16-26 O.A.T. | FR0013200813 | 0,250 | 300 | 0 | 300 | 96,438 | 289.314,00 | 1,45 |
| Summe Emissionsland Frankreich | | | | | | | 289.314,00 | 1,45 |
| Emissionsland Italien | | | | | | | | |
| ITALIEN 20/26 FLR | IT0005428617 | 3,564 | 800 | 0 | 800 | 100,625 | 805.000,00 | 4,03 |
| Summe Emissionsland Italien | | | | | | | 805.000,00 | 4,03 |
| Emissionsland Lettland | | | | | | | | |
| LETTLAND 16/26 MTN | XS1501554874 | 0,375 | 500 | 0 | 500 | 96,085 | 480.425,00 | 2,41 |
| Summe Emissionsland Lettland | | | | | | | 480.425,00 | 2,41 |

Emissionsland Litauen

| | | | | | | | | | |
|-------------------|--------------|-------|---|---|-----|--------|-----------------------------|------------|------|
| LITAUEN 20/25 MTN | XS2168038417 | 0,250 | 0 | 0 | 500 | 99,447 | 497.235,00 | 2,49 | |
| | | | | | | | Summe Emissionsland Litauen | 497.235,00 | 2,49 |

Emissionsland Mexiko

| | | | | | | | | | |
|------------------|--------------|-------|-------|---|-------|--------|----------------------------|------------|------|
| MEXICO 19/26 MTN | XS1974394675 | 1,625 | 1.000 | 0 | 1.000 | 98,218 | 982.180,00 | 4,92 | |
| | | | | | | | Summe Emissionsland Mexiko | 982.180,00 | 4,92 |

Emissionsland Niederlande

| | | | | | | | | | |
|---------------------------|--------------|-------|-----|---|-----|---------|---------------------------------|------------|------|
| BMW FIN. 19/26 MTN | XS2010447238 | 0,750 | 300 | 0 | 300 | 97,420 | 292.260,00 | 1,46 | |
| SIEMENS FIN 23/25 FLR MTN | XS2733106657 | 3,093 | 0 | 0 | 400 | 100,190 | 400.760,00 | 2,01 | |
| | | | | | | | Summe Emissionsland Niederlande | 693.020,00 | 3,47 |

Emissionsland Österreich

| | | | | | | | | | |
|------------------------|--------------|-------|---|---|-----|---------|--------------------------------|------------|------|
| RAIF.BK INTL 22/25 MTN | XS2526835694 | 4,130 | 0 | 0 | 500 | 100,860 | 504.300,00 | 2,53 | |
| | | | | | | | Summe Emissionsland Österreich | 504.300,00 | 2,53 |

Emissionsland Peru

| | | | | | | | | | |
|------------|--------------|-------|-----|---|-------|--------|--------------------------|------------|------|
| PERU 15/26 | XS1315181708 | 2,750 | 700 | 0 | 1.000 | 99,674 | 996.740,00 | 5,00 | |
| | | | | | | | Summe Emissionsland Peru | 996.740,00 | 5,00 |

Emissionsland Rumänien

| | | | | | | | | | |
|--------------------------|--------------|-------|-------|---|-------|--------|------------------------------|--------------|------|
| RUMAENIEN 17/27 MTN REGS | XS1599193403 | 2,375 | 700 | 0 | 700 | 97,109 | 679.763,00 | 3,41 | |
| RUMAENIEN 19/26 MTN REGS | XS1934867547 | 2,000 | 1.000 | 0 | 1.000 | 97,033 | 970.330,00 | 4,86 | |
| | | | | | | | Summe Emissionsland Rumänien | 1.650.093,00 | 8,27 |

Emissionsland Saudi Arabien

| | | | | | | | | | |
|------------------------|--------------|-------|-----|---|-----|--------|-----------------------------------|------------|------|
| SAUDIARABIEN 19/27 MTN | XS2024540622 | 0,750 | 700 | 0 | 700 | 95,185 | 666.295,00 | 3,34 | |
| | | | | | | | Summe Emissionsland Saudi Arabien | 666.295,00 | 3,34 |

Emissionsland Slowakei

| | | | | | | | | | |
|---------------------------|--------------|-------|-----|---|-----|---------|------------------------------|------------|------|
| TATRA BANKA 23/26 FLR MTN | SK4000022505 | 5,952 | 200 | 0 | 500 | 100,085 | 500.425,00 | 2,51 | |
| | | | | | | | Summe Emissionsland Slowakei | 500.425,00 | 2,51 |

Emissionsland Tschechische Republik

| | | | | | | | | | |
|---------------|--------------|-------|-----|---|-----|--------|---|------------|------|
| CEZ 22/27 MTN | XS2461786829 | 2,375 | 500 | 0 | 500 | 98,575 | 492.875,00 | 2,47 | |
| | | | | | | | Summe Emissionsland Tschechische Republik | 492.875,00 | 2,47 |

Emissionsland Ungarn

| | | | | | | | | | |
|---------------|--------------|-------|---|---|-------|--------|----------------------------|--------------|------|
| HUNGARY 18/25 | XS1887498282 | 1,250 | 0 | 0 | 1.000 | 99,034 | 990.340,00 | 4,96 | |
| HUNGARY 20/26 | XS2161992198 | 1,125 | 0 | 0 | 500 | 97,940 | 489.700,00 | 2,45 | |
| | | | | | | | Summe Emissionsland Ungarn | 1.480.040,00 | 7,42 |

Emissionsland USA

| | | | | | | | | | |
|--------------------------|--------------|-------|-----|---|-----|---------|--|---------------|-------|
| BK AMERICA 21/26 FLR MTN | XS2387929834 | 3,839 | 400 | 0 | 400 | 100,495 | 401.980,00 | 2,01 | |
| | | | | | | | Summe Emissionsland USA | 401.980,00 | 2,01 |
| | | | | | | | Summe Anleihen auf Euro lautend | 15.948.242,00 | 79,92 |
| | | | | | | | Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere | 15.948.242,00 | 79,92 |

Gliederung des Fondsvermögens

| | | | | | | | | |
|-----------------------|--|--|--|--|--|--|---------------|--------|
| Wertpapiere | | | | | | | 18.441.517,00 | 92,42 |
| Bankguthaben | | | | | | | 1.361.357,94 | 6,82 |
| Zinsenansprüche | | | | | | | 151.326,82 | 0,76 |
| Sonstige Abgrenzungen | | | | | | | -110,53 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | 19.954.091,23 | 100,00 |

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

Hinweis an die Anleger:

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

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|--------------|--|--|--|-------|-------------|--|
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000A0E0X2 | | | | Stück | 12.122,966 | |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile | AT0000A0E0X2 | | | | EUR | 97,88 | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A0E0Y0 | | | | Stück | 178.682,733 | |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile | AT0000A0E0Y0 | | | | EUR | 105,03 | |

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

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Zinssatz | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge |
|---|-----------------|----------|---|----------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | |
| Anleihen auf Euro lautend | | | | |
| Emissionsland Belgien | | | | |
| BELGIQUE 14-24 72 | BE0000332412 | 2,600 | 0 | 500 |
| Emissionsland Dänemark | | | | |
| DANSKE BK 19/24 MTN | XS1963849440 | 1,625 | 0 | 500 |
| Emissionsland Deutschland | | | | |
| BUNDANL.V.14/24 | DE0001102358 | 1,500 | 0 | 1.000 |
| DT.PFBR.BANK MTN.35424 | DE000A30WF84 | 5,000 | 300 | 300 |
| M.B.INT.FIN. MTN 17/24 | DE000A2GSCY9 | 4,342 | 0 | 800 |
| Emissionsland Indonesien | | | | |
| INDONESIA 17/24 MTN REGS | XS1647481206 | 2,150 | 0 | 500 |
| Emissionsland Island | | | | |
| ISLAND 19/24 MTN | XS2015295814 | 0,100 | 0 | 300 |
| Emissionsland Italien | | | | |
| C.C.T. 16-24 FLR | IT0005218968 | 4,678 | 0 | 1.000 |
| ITALIEN 19/24 | IT0005367492 | 1,750 | 0 | 500 |
| Emissionsland Luxemburg | | | | |
| CPI PROP.GRP 20/26 MTN | XS2171875839 | 2,750 | 300 | 300 |
| Emissionsland Niederlande | | | | |
| VOLKSWAGEN INTL 18/24 FLR | XS1910947941 | 5,092 | 500 | 1.000 |
| Emissionsland Polen | | | | |
| POLEN 10/25 MTN | XS0479333311 | 5,250 | 0 | 1.000 |
| Emissionsland Rumänien | | | | |
| RUMAENIEN 14/24 MTN | XS1060842975 | 3,625 | 0 | 1.000 |
| Emissionsland Saudi Arabien | | | | |
| SAUDIARABIEN 21/24 MTN | XS2308199392 | 0,000 | 0 | 1.000 |
| In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Anleihen auf Euro lautend | | | | |
| Emissionsland Israel | | | | |
| ISRAEL 17/27 MTN | XS1551294256 | 1,500 | 300 | 300 |
| Emissionsland Italien | | | | |
| C.C.T. 17-25 FLR | IT0005311508 | 4,014 | 0 | 800 |
| Emissionsland Niederlande | | | | |
| SIEM.EN.FIN. 23/26 | XS2601458602 | 4,000 | 300 | 300 |

Emissionsland Slowakei

| | | | | |
|----------------|--------------|-------|-----|-----|
| SLOWAKEI 24/26 | SK4000024675 | 3,000 | 500 | 500 |
|----------------|--------------|-------|-----|-----|

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

| | | | | |
|-------------|--------------|-------|---|-------|
| CHILE 14/25 | XS1151586945 | 1,625 | 0 | 1.000 |
|-------------|--------------|-------|---|-------|

Emissionsland Niederlande

| | | | | |
|---------------------------|--------------|-------|---|-----|
| TOYOTA M.FIN 21/24 FLRMTN | XS2325191778 | 4,925 | 0 | 500 |
|---------------------------|--------------|-------|---|-----|

Emissionsland Österreich

| | | | | |
|------------------|--------------|-------|---|-----|
| VERBUND AG 14/24 | XS1140300663 | 1,500 | 0 | 500 |
|------------------|--------------|-------|---|-----|

Emissionsland Tschechische Republik

| | | | | |
|---------------------------|--------------|-------|---|-----|
| CESKA SPORIT 22/25 FLRMTN | XS2555412001 | 0,000 | 0 | 500 |
|---------------------------|--------------|-------|---|-----|

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)

| | |
|--|-----------|
| Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: | 31 |
| 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 |

| | |
|---|-------------------------|
| Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütungen: | 2.368.817,32 EUR |
| 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 SPKÖÖ KAG besondere außerordentliche und einmalige Leistungen einzelner Mitarbeiter, wie beispielsweise erfolgreich abgewickelte 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

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 Reserve,
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 abrufbar bzw. werden diese dem Kunden gegebenenfalls gemäß gesonderter Vereinbarung zur Verfügung gestellt.

Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds „s Reserve“, 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 nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

„s Reserve“ ist ein auf Euro lautender Schuldtitelfonds mit kurzer Laufzeitenstruktur.

Die Veranlagung des Fondsvermögens erfolgt in Euro-Schuldtitel, Geld- und Kapitalmarktfloater sowie in Geldmarktinstrumente von Emittenten mit Bonität im Investment-Grade Bereich entsprechend den führenden Rating-Agenturen. Weiters können Anteile anderer Investmentfonds, die ihrerseits überwiegend in Schuldtitel und sonstige Geldmarktinstrumente oder gleichwertige Wertpapiere mit kurzer Laufzeitenstruktur investieren, erworben werden. Die Investition in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen ist möglich. Derivative Instrumente dürfen erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich der obig ausgeführten Beschreibung und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen.

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 100 %** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, 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 zur Absicherung und als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 %** des Fondsvermögens 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 49 %** 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 0,50 %** 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 Anteilhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt zu werden.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine 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.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber 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 Ausschüttungsanteilscheinen 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 auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen,

Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung **bis zu einer Höhe von 0,15 %** des Fondsvermögens, die täglich abgegrenzt wird und aufgrund der von der Gebührenabgrenzung 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 CashReserve“, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 1993 durch Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 02.07.2009, GZ FMA-IF25 5753/0001-INV/2009 genehmigt. Änderungen erfolgten gemäß Investmentfondsgesetz 1993 durch Bescheid vom 06.08.2009, GZ FMA-IF25 5700/0025-INV/2009, sowie mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 04.05.2012, GZ FMA-IF25 5753/0001-INV/2012.

Die Änderung der Fondsbestimmungen für die „s Reserve“ wurde mit Bescheid der FMA vom 09.01.2014, GZ FMA-IF25 5700/0047-INV/2013 genehmigt. Änderungen erfolgten mit Bescheid der FMA 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_upreg12

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 AG3 |

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") |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | |
|------------------|----------------------------------|
| 3.1. Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
|------------------|----------------------------------|

1 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.

2 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.“

3 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.

| | | |
|-------|----------------------------------|---|
| 3.2. | 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 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: | NYCE 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.

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