

Rechenschaftsbericht 2024

s RegionenFonds

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

16. April 2023 bis 15. April 2024

ISIN: (A) AT0000A0XPC6

(T) AT0000A0XPE2

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

Vermögensmanagement

Vermögensverwaltende Strategiefonds verlangen 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

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 15. April 2024	12
Angaben zur Vergütungspolitik	17
Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R)	19
Bestätigungsvermerk	20
Grundlagen der Besteuerung für den Fonds	24
Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO)	26
Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011	27
Gesellschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	34

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 RegionenFonds** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Rechnungsjahr **16. April 2023 bis 15. April 2024** vorzulegen.

Wir bieten Fonds für private und institutionelle Anleger. Dadurch können wir Ihnen die Möglichkeit anbieten, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Betreuer bei der Sparkasse Oberösterreich.

In diesem 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	05.12.2012	AT0000A0XPC6
ISIN thesaurierend	05.12.2012	AT0000A0XPE2

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	16.04. – 15.04.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	15.06.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,20 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
Fondstyp:	Publikumsfonds
Depotbank/Verwahrstelle:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Verwaltungsgesellschaft:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13, 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
Fondsmanagement:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41, 4020 Linz
Steuerliche Behandlung im Privatvermögen:	endbesteuert

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

Anlagegrundsatz

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

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

Anlagepolitik

Der s RegionenFonds konnte im abgelaufenen Jahr reüssieren. Nach dem schnellsten Zinsanstieg aller Zeiten, um der überschießenden Inflation Herr zu werden, bildete sich im abgelaufenen Rechenschaftsjahr ein Zinsplateau heraus. Dieses wurde in Europa bei einem Einlagesatz von 4 % und in den USA bei 5,25 - 5,5 % erreicht. Ab Mitte Oktober kam es dann zu bereits übertriebenen Zinssenkungsfantasien, die gegen Jahresende 2023 ihren Höhepunkt erreichten. Diese Euphorie beflügelte auch die Anleihenmärkte, die von sinkenden Zinsen bereits in der Frühphase des Jahres 2024 ausgingen. Den größten Performance-Sprung erzielte der Fonds also auch im letzten Quartal des Jahres 2023.

Unternehmensanleihen verzeichneten im abgelaufenen Rechenschaftsjahr außerdem deutlich niedrigere Ausfallraten als es im langjährigen Durchschnitt der Fall war. So waren Hochzinsanleihen die absoluten Performance-Kaiser im Segment der Anleihen, da diese eine überdurchschnittliche Ausfallprämie zahlen, welche letztjährig so gut wie nie zu tragen kam. Für die kommenden Monate empfehlen wir nichtsdestoweniger höherrangige Unternehmensanleihen, da wir davon ausgehen, dass die sich abschwächende Konjunktur – vor allem in Europa – ihre Tribute zollen wird und dies in steigenden Ausfallraten mündet.

Das aktuelle Zinsumfeld ermöglicht weiterhin attraktive Anlagemöglichkeiten im Anleihe-Universum, welche es aus unserer Sicht diesjährig zu nutzen gilt. Das Zinsfenster könnte sich in den kommenden Monaten weiter schließen, vor allem unter dem Hintergrund höherer Zinssenkungen, die die Zentralbanken tätigen werden, sollten sich die Inflationsraten weiter in Richtung Zielkorridor von 2 % bewegen. Der Primärmarkt ermöglicht nun wieder das Investment in attraktive Kupons, die deutlich angestiegen sind. Hier wird der Fokus auch in den nächsten Jahren auf die Vereinnahmung eines zusätzlichen Primärmarkt-Aufschlages liegen. Des Weiteren setzt das Fondsmanagement bewusst auf kurze bis mittlere Laufzeiten bei hochrangigen Unternehmensanleihen, die auf Basis der zu Jahresbeginn bestehenden inversen Zinskurve im EUR-Segment ein attraktives Chance-Risiko-Verhältnis aufweisen, welches wir seit Jahren nicht gesehen haben. Wir bleiben also äußerst konstruktiv für das Anleihe-Segment, vor allem im höherrangigen Bewertungssegment, auch im neu begonnenen Rechenschaftsjahr. Wir werden den attraktiv verzinsten Cash-Bestand und auslaufende Anleihen schrittweise in aussichtsreiche und solide Neuemissionen innerhalb des 1. Halbjahres 2024 investieren.

Aktienseitig wurde die Investitionsquote das komplette Rechenschaftsjahr in der oberen Hälfte der möglichen Bandbreite belassen. Den größten Performancebeitrag auf Einzeltitelbasis konnte der deutsche Softwareriese SAP aufgrund einer Wertsteigerung von rund 50 Prozent beisteuern.

Fondsmanagement
Sparkasse OÖ KAG

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 16.04.2023 bis 15.04.2024

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	1,00 %	Spanien	5,01 %
Japan	-13,09 %	Portugal	5,03 %
UK	1,84 %	Schweden	0,03 %
Euroland	4,32 %	Norwegen	-1,30 %
Deutschland	2,47 %	Polen	15,90 %
Frankreich	3,35 %	Südafrika	3,74 %
Italien	6,62 %	Neuseeland	-0,93 %
Niederlande	3,38 %	Australien	-1,83 %
Österreich	4,46 %	Kanada	-0,11 %

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

Global Treasury Index	-0,71 %	EMBI Global Core	8,20 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	6,49 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	4,88 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	13,91 %	Italien / MIB Index	22,58 %
S&P 500 Index	25,10 %	Spanien / IBEX 35	13,95 %
Nasdaq Composite	34,05 %	Frankreich / CAC 40	7,29 %
Japan / NIKKEI 225	23,01 %	Niederlande / AEX	16,56 %
UK / FTSE 100	4,57 %	Österreich / ATX	7,83 %
DAX Index	14,17 %	Kanada / TSX Composite Index	5,24 %
EURO Stoxx 50 € PR	14,12 %	Schweiz / SMI	1,79 %
Weltaktienindex Morgan St.	20,39 %	Emerging Markets Index M. S.	5,35 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	2,84 %	Ungarische Forint	-5,64 %
Japanischer Yen	-10,36 %	Polnische Zloty	7,63 %
Pfund Sterling	3,42 %	Tschechische Krone	-7,47 %
Schweizer Franken	1,39 %	Kanadischer Dollar	-0,10 %
Norwegische Krone	-1,50 %	Australischer Dollar	-1,13 %
Dänische Krone	-0,11 %	Neuseeland Dollar	-1,77 %
Schwedische Krone	-2,19 %	Südafrikanischer Rand	-0,78 %

Gold/Unze in USD	19,45 %	Ölpreis / Brent in USD	6,30 %
------------------	---------	------------------------	--------

Vergleichende Übersicht

Rechnungs- jahr	Fondsvermögen
2021/2022	178.326.260,26
2022/2023	161.879.104,91
2023/2024	156.213.120,81

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 ausschüttungs bereinigten 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
2021/2022	Ausschütter	AT0000A0XPC6	EUR	123,32	0,7000	0,0000	-5,94
2022/2023	Ausschütter	AT0000A0XPC6	EUR	116,49	0,7000	0,0000	-4,95
2023/2024	Ausschütter	AT0000A0XPC6	EUR	117,86	0,7000	0,0000	1,78

Rechnungs- jahr	Fondstyp	ISIN	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Ausschüttung/ Auszahlung	Wieder- veranlagung	Wert- entwicklung in Prozent
2021/2022	Thesaurierer	AT0000A0XPE2	EUR	130,07	0,0000	0,0000	-5,93
2022/2023	Thesaurierer	AT0000A0XPE2	EUR	123,62	0,0072	0,0000	-4,96
2023/2024	Thesaurierer	AT0000A0XPE2	EUR	125,81	0,0952	0,0000	1,78

Graphische Darstellung der Wertentwicklung des abgeschlossenen Rechnungsjahres in %



Ausschüttung / Auszahlung

Für das Rechnungsjahr 16.04.2023 bis 15.04.2024 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 17.06.2024 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	AT0000A0XPC6	EUR	0,7000	0,0799	0,0799	0,0000
Thesaurierer	AT0000A0XPE2	EUR	0,0952	0,0952	0,0952	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

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

AT0000A0XPC6 Ausschütter EUR	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (452.798,069 Anteile)	116,49
Ausschüttung / Auszahlung am 15.06.2023 (entspricht rund 0,0060 Anteilen bei einem Rechenwert von 117,28)	0,7000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (428.857,308 Anteile)	117,86
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	118,56
Nettoertrag pro Anteil	2,07
Wertentwicklung eines Antelles im Rechnungsjahr	1,78 %

AT0000A0XPE2 Thesaurierer EUR	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (882.775,890 Anteile)	123,62
Ausschüttung / Auszahlung am 15.06.2023 (entspricht rund 0,0001 Anteilen bei einem Rechenwert von 125,20)	0,0072
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (839.855,358 Anteile)	125,81
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	125,82
Nettoertrag pro Anteil	2,20
Wertentwicklung eines Antelles im Rechnungsjahr	1,78 %

2. Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	2.139.651,21	
Dividendenerträge	1.676.904,01	
Sonstige Erträge 7)	0,00	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		3.816.555,22

Sollzinsen

0,00

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	- 1.884.950,92	
Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung	- 11.163,16	
Publizitätskosten	- 953,08	
Wertpapierdepotgebühren	- 233.661,75	
Depotbankgebühren	0,00	
Kosten für den externen Berater	0,00	
Summe Aufwendungen		- 2.130.728,91

Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds 0,00

Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.685.826,31

Realisiertes Kursergebnis 1) 2)

Realisierte Gewinne 3)	1.840.825,26	
Realisierte Verluste 4)	- 2.958.109,94	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

- 1.117.284,68

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

568.541,63

b. Nicht realisiertes Kursergebnis 1) 2)

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 6) 2.141.434,60

Ergebnis des Rechnungsjahres 5)

2.709.976,23

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres - 60.666,94

Fondsergebnis gesamt

2.649.309,29

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres 161.879.104,91

Ausschüttung / Auszahlung im Rechnungsjahr - 320.528,90

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen - 7.994.764,49

Fondsergebnis gesamt

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

2.649.309,29

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres

156.213.120,81

- 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 1.024.149,92.
- 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 97.850,78.
- 6) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR -37.537,86 und unrealisierte Verluste EUR 2.178.982,46.
- 7) Davon Erträge aus Wertpapierleihegeschäften iHv EUR 0,00 sowie auf sonstige Erträge iHv EUR 0,00.

Vermögensaufstellung zum 15. April 2024

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWWO		0	1.000	5.000	204,600	1.023.000,00	0,65
AURUBIS AG	DE0006766504		12.000	0	12.000	73,350	880.200,00	0,56
BASF SE O.N.	DE000BASF111		0	0	12.000	51,750	621.000,00	0,40
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003		0	0	12.000	109,700	1.316.400,00	0,84
BRENNTAG SE NA O.N.	DE000A1DAHHO		0	0	13.000	75,780	985.140,00	0,63
CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004		0	0	11.000	65,840	724.240,00	0,46
DERMAPHARM HLDG INH O.N.	DE000A2GS5D8		0	0	15.000	33,250	498.750,00	0,32
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		0	0	28.000	38,990	1.091.720,00	0,70
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	0	60.000	21,130	1.267.800,00	0,81
DUERR AG O.N.	DE0005565204		0	0	25.000	23,420	585.500,00	0,37
ECKERT+ZIEGLER INH O.N.	DE0005659700		0	0	15.000	35,180	527.700,00	0,34
EVOTEC SE INH O.N.	DE0005664809		50.000	0	50.000	13,780	689.000,00	0,44
FLATEXDEGIRO AG NA O.N.	DE000FTG1111		0	0	40.000	10,520	420.800,00	0,27
GERRESHEIMER AG	DE000A0LD6E6		0	4.000	12.000	99,000	1.188.000,00	0,76
HAMBORNER REIT AG NA O.N.	DE000A3H2333		0	0	60.000	6,780	406.800,00	0,26
HEIDELBERG MATERIALS O.N.	DE0006047004		0	7.000	10.000	98,340	983.400,00	0,63
HORNBACH HOLD.ST O.N.	DE0006083405		0	0	7.500	75,900	569.250,00	0,36
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		0	0	45.000	32,345	1.455.525,00	0,93
K+S AG NA O.N.	DE000K5AG888		0	0	35.000	13,785	482.475,00	0,31
KION GROUP AG	DE000KGX8881		0	0	16.000	48,810	780.960,00	0,50
KNORR-BREMSE AG INH O.N.	DE000KBX1006		0	0	8.000	69,750	558.000,00	0,36
KRONES AG O.N.	DE0006335003		0	0	6.500	126,000	819.000,00	0,52
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000		0	0	17.000	76,240	1.296.080,00	0,83
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905		0	0	7.000	152,200	1.065.400,00	0,68
MTU AERO ENGINES NA O.N.	DE000A0D9PT0		0	0	7.000	216,600	1.516.200,00	0,97
NAGARRO SE NA O.N.	DE000A3H2200		0	0	5.000	72,750	363.750,00	0,23
NEMETSCHKE SE O.N.	DE0006452907		0	7.000	8.000	86,550	692.400,00	0,44
PORSCHE AUTOM.HLDG VZO	DE000PAH0038		0	0	16.000	50,560	808.960,00	0,52
RWE AG INH O.N.	DE0007037129		5.000	0	35.000	32,000	1.120.000,00	0,72
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	6.000	10.500	171,660	1.802.430,00	1,15
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		0	1.000	10.000	175,900	1.759.000,00	1,13
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006		0	0	15.000	53,500	802.500,00	0,51
SIXT SE ST O.N.	DE0007231326		3.000	0	11.000	89,650	986.150,00	0,63
STO SE+CO.KGAA VZO O.N.	DE0007274136		0	0	3.000	151,200	453.600,00	0,29
VERBIO SE INH O.N.	DE000A0JL9W6		0	0	16.000	18,970	303.520,00	0,19
VOSSLOH AG O.N.	DE0007667107		20.000	0	20.000	43,950	879.000,00	0,56
WACKER CHEMIE O.N.	DE000WCH8881		0	0	8.000	108,200	865.600,00	0,55
WACKER NEUSON SE NA O.N.	DE000WACK012		0	0	35.000	17,280	604.800,00	0,39
Summe Emissionsland Deutschland							33.194.050,00	21,25
Emissionsland Österreich								
AGRANA BET.AG INH.	AT000AGRANA3		0	0	34.000	13,500	459.000,00	0,29
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3		0	0	30.000	27,100	813.000,00	0,52
ANDRITZ AG	AT0000730007		0	0	24.000	57,900	1.389.600,00	0,89
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985		0	0	40.000	18,410	736.400,00	0,47
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2		0	0	15.000	53,950	809.250,00	0,52
DO + CO AG	AT0000818802		0	2.350	10.000	142,000	1.420.000,00	0,91
EURO TELESITES AG INH.	AT000000ETS9		27.500	0	27.500	3,420	94.050,00	0,06
EVN AG	AT0000741053		10.000	0	50.000	25,400	1.270.000,00	0,81
FABASOFT AG	AT0000785407		0	0	16.000	19,550	312.800,00	0,20
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2		0	0	75.000	6,240	468.000,00	0,30
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62		0	0	20.000	50,200	1.004.000,00	0,64
KONTRON AG O.N.	AT0000A0E9W5		0	0	40.000	19,450	778.000,00	0,50
LENZING AG	AT0000644505		3.635	0	11.635	32,450	377.555,75	0,24
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6		0	0	6.450	19,500	125.775,00	0,08
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204		0	0	9.500	116,200	1.103.900,00	0,71
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4		0	0	18.000	31,750	571.500,00	0,37
OMV AG	AT0000743059		0	0	31.000	44,440	1.377.640,00	0,88
PALFINGER AG	AT0000758305		0	0	31.000	21,800	675.800,00	0,43
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9		0	0	49.004	3,260	159.753,04	0,10
ROSENBAUER INTL	AT0000922554		0	0	15.000	31,000	465.000,00	0,30
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652		2.500	0	22.000	48,300	1.062.600,00	0,68

SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555	0	0	30.000	12,160	364.800,00	0,23
STRABAG SE	AT000000STR1	0	0	23.000	38,700	890.100,00	0,57
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008	0	0	110.000	7,850	863.500,00	0,55
UBM DEVELOPMENT AG	AT0000815402	0	0	15.220	19,000	289.180,00	0,19
VERBUND AG	AT0000746409	0	0	17.500	70,000	1.225.000,00	0,78
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504	0	0	33.386	28,850	963.186,10	0,62
VOESTALPINE AG	AT0000937503	0	0	25.000	27,040	676.000,00	0,43
WIENERBERGER	AT0000831706	0	0	45.000	33,120	1.490.400,00	0,95
						<u>22.235.789,89</u>	<u>14,23</u>
						<u>55.429.839,89</u>	<u>35,48</u>

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Österreich**

PIERER MOBILITY AG	AT0000KTMIO2	0	0	12.000	41,200	508.380,46	0,33
						<u>508.380,46</u>	<u>0,33</u>

Emissionsland Schweiz

ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	0	10.000	30.000	42,200	1.301.799,49	0,83
						<u>1.301.799,49</u>	<u>0,83</u>
						<u>1.810.179,95</u>	<u>1,16</u>

Anleihen auf Euro lautend**Emissionsland Niederlande**

GIVAU.FIN.EU 20/32	XS2126170161	1,625	0	0	1.700	87,840	1.493.280,00	0,96
SIKA CAPITAL 19/27	XS1986416268	0,875	0	0	400	92,895	371.580,00	0,24
SIKA CAPITAL 19/31	XS1986416698	1,500	0	0	800	88,350	706.800,00	0,45
SWISSCOM FIN 20/28	XS2169243479	0,375	0	0	900	87,800	790.200,00	0,51
							<u>3.361.860,00</u>	<u>2,15</u>

Emissionsland Österreich

ASFINAG 10/25 MTN	XS0542825160	3,375	0	0	300	99,999	299.997,00	0,19
AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	XS2432941693	5,000	0	0	1.700	88,803	1.509.651,00	0,97
BOREALIS 18/25	AT0000A24UY3	1,750	0	0	1.170	96,977	1.134.630,90	0,73
CA IMMO 18-26	AT0000A22H40	1,875	0	0	500	92,790	463.950,00	0,30
CA IMMO 20/27	XS2099128055	0,875	0	0	1.500	90,028	1.350.420,00	0,86
ENERGIE AG 05/25	XS0213737702	4,500	0	0	1.500	100,275	1.504.125,00	0,96
KELAG-KAERNT.ELE.14-26MTN	AT0000A17Z60	3,000	0	0	500	99,187	495.935,00	0,32
OBERBANK 19/26 MTN	AT0000A28HX3	0,750	0	0	1.600	91,965	1.471.440,00	0,94
OBERBANK 21/29 MTN	AT0000A2N7F1	0,625	0	0	500	82,991	414.955,00	0,27
OEBB INFRAST 07/37 MTN	XS0336043517	3,990	0	0	1.500	106,127	1.591.905,00	1,02
OMV 20/30 MTN	XS2189613982	0,750	0	0	500	86,170	430.850,00	0,28
OMV AG 15-UND. FLR	XS1294343337	6,250	0	0	1.000	103,030	1.030.300,00	0,66
PIERER IND. 20/28	AT0000A2JSQ5	2,500	0	0	1.613	92,830	1.497.347,90	0,96
PORR 20/UND. FLR	XS2113662063	5,375	0	893	557	97,994	545.826,58	0,35
PORR 24/UND. FLR	AT0000A39724	9,500	1.300	0	1.300	104,697	1.361.061,00	0,87
S IMMO AG 19/26 MTN 1	AT0000A285H4	1,875	0	0	952	92,126	876.578,89	0,56
S IMMO AG 19/29 MTN 2	AT0000A2AEA8	2,000	0	0	617	81,708	503.729,82	0,32
UBM DEVELOP. 19/25	AT0000A2AX04	2,750	0	0	633	91,480	578.611,00	0,37
UBM DEVELOP. 21/UND.	XS2355161956	5,500	0	0	1.000	75,610	756.100,00	0,48
UNIQA INSUR. 20/30	XS2199604096	1,375	0	0	1.200	87,815	1.053.780,00	0,67
VERBUND 21/41	XS2320746394	0,900	0	0	1.000	66,045	660.450,00	0,42
VIENNA I.GRP 21/36 MTN	AT0000A2QL75	1,000	0	0	1.700	78,663	1.337.271,00	0,86
VOESTALPINE 19/26 MTN	AT0000A27LQ1	1,750	0	0	2.000	96,342	1.926.840,00	1,23
WIENERBERGER 18-24	AT0000A20F93	2,000	0	0	1.000	99,877	998.770,00	0,64
WIENERBERGER 23/28	AT0000A37249	4,875	1.159	0	1.159	104,276	1.208.558,84	0,77
							<u>25.003.083,93</u>	<u>16,01</u>
							<u>28.364.943,93</u>	<u>18,16</u>
							<u>85.604.963,77</u>	<u>54,80</u>

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

MYNARIC AG NA O.N.	DE000A31C305	0	0	15.000	20,500	307.500,00	0,20
						<u>307.500,00</u>	<u>0,20</u>
						<u>307.500,00</u>	<u>0,20</u>

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz**

ALCON AG NAM. SF -,04	CH0432492467	0	0	10.000	74,780	768.946,02	0,49
CIE FIN.RICHEMONT SF 1	CH0210483332	0	0	13.000	130,200	1.740.462,72	1,11
GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408	0	0	2.200	507,400	1.147.845,76	0,73

GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932	0	0	250	3.895,000	1.001.285,35	0,64	
HOLCIM LTD. NAM.SF2	CH0012214059	0	0	15.000	79,260	1.222.519,28	0,78	
LINDT SPRUENGLI NAM.SF100	CH0010570759	0	0	12	103.200,000	1.273.419,02	0,82	
LOGITECH INTL NA SF -,25	CH0025751329	0	0	10.000	74,640	767.506,43	0,49	
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350	0	0	15.000	92,500	1.426.735,22	0,91	
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	0	0	5.000	225,100	1.157.326,48	0,74	
SGS S.A. NA SF 0,04	CH1256740924	0	0	10.000	80,480	827.557,84	0,53	
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	0	0	5.000	263,400	1.354.241,65	0,87	
SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	CH0012549785	0	0	2.013	257,700	533.419,13	0,34	
STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CH1175448666	0	0	5.000	140,250	721.079,69	0,46	
						Summe Emissionsland Schweiz	13.942.344,59	8,93
						Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,97250	13.942.344,59	8,93

Anleihen auf Euro lautend**Emissionsland Belgien**

LONZA F.INTL 20/27	BE6321076711	1,625	0	0	1,200	94,870	1.138.440,00	0,73
						Summe Emissionsland Belgien	1.138.440,00	0,73

Emissionsland Deutschland

ADIDAS AG ANL. 14/26	XS1114159277	2,250	0	0	200	97,860	195.720,00	0,13
ADIDAS AG ANL 20/35	XS2224621420	0,625	0	0	1,200	75,070	900.840,00	0,58
ALLIANZ SE SUB.20/UNBEFR.	DE000A289FK7	2,625	600	0	600	77,910	467.460,00	0,30
BASF MTN 20/27	DE000A289DC9	0,250	0	0	500	91,205	456.025,00	0,29
BAYER AG 20/30	XS2199266268	1,125	0	0	300	85,415	256.245,00	0,16
BAYER AG 21/31	XS2281343413	0,625	0	0	500	78,055	390.275,00	0,25
BAYER AG 2019/2079	XS2077670342	3,125	0	0	200	88,455	176.910,00	0,11
BAYWA AG NTS 19/24	XS2002496409	3,125	0	0	1,450	99,680	1.445.360,00	0,93
CONTINENTAL MTN22/27	XS2558972415	3,625	0	0	500	100,515	502.575,00	0,32
CONTINENTAL MTN23/27	XS2672452237	4,000	100	0	100	101,575	101.575,00	0,07
COVESTRO AG MTN 22/28	XS2554997937	4,750	0	0	900	104,760	942.840,00	0,60
DEUT.BOERSE SUB.ANL22/48	DE000A3MQQV5	2,000	500	0	1,000	92,175	921.750,00	0,59
DT. BAHN FIN. 21/36 MTN	XS2331271242	0,625	0	0	1,000	73,320	733.200,00	0,47
DT.TELEKOM MTN 19/34	XS2024716099	1,375	0	0	2,500	84,995	2.124.875,00	1,36
DT.TELEKOM MTN 24/36	XS2788600869	3,250	200	0	200	98,065	196.130,00	0,13
E.ON SE MTN 19/30	XS2047500926	0,350	0	0	2,000	84,410	1.688.200,00	1,08
E.ON SE MTN 20/31	XS2177580508	0,875	0	0	500	83,765	418.825,00	0,27
EVONIK IND.MTN 22/27	XS2485162163	2,250	500	0	900	95,910	863.190,00	0,55
FRAPORT AG 20/27	XS2198879145	2,125	0	0	1,000	95,840	958.400,00	0,61
FRESE.MED.CARE MTN 19/29	XS2084488209	1,250	0	0	786	86,355	678.750,30	0,43
FRESENIUS SE MTN 20/27	XS2152329053	1,625	0	0	312	94,120	293.654,40	0,19
HOCHTIEF AG MTN 19/31	DE000A2YN2V0	1,250	0	0	1,000	83,260	832.600,00	0,53
HORNBAACH BAUM. ANL. 19/26	DE000A255DH9	3,250	0	0	1,000	97,955	979.550,00	0,63
INFINEON TECH. MTN 20/29	XS2194283839	1,625	0	0	500	91,825	459.125,00	0,29
INFINEON TECH.19/UNBEFR.	XS2056730679	3,625	0	0	1,300	97,265	1.264.445,00	0,81
KION GRP MTN 20/25	XS2232027727	1,625	0	0	700	96,495	675.465,00	0,43
LANXESS AG 21/29 MTN	XS2415386726	0,625	0	0	1,300	81,765	1.062.945,00	0,68
LUFTHANSA AG MTN 21/25	XS2296201424	2,875	0	0	1,000	98,935	989.350,00	0,63
M.B.INT.FIN. MTN 19/26	DE000A2YNZW8	0,375	0	500	670	93,450	626.115,00	0,40
MAHLE MTN 21/28	XS2341724172	2,375	0	0	1,200	87,660	1.051.920,00	0,67
MERCEDESSENZ MTN 19/30	DE000A2YNZX6	0,750	0	0	1,200	87,545	1.050.540,00	0,67
MERCK FINL S MTN 19/31	XS2023644540	0,875	0	0	1,500	85,105	1.276.575,00	0,82
METRO MTN 12/24	XS0803131282	4,000	0	0	1,800	99,623	1.793.214,00	1,15
PORSCHE MTN 23/28	XS2615940215	4,500	930	0	930	103,025	958.132,50	0,61
PORSCHE MTN 24/32	XS2802892054	4,125	977	0	977	99,525	972.359,25	0,62
SYMRISE AG ANL.20/27	XS2195096420	1,375	0	0	500	93,985	469.925,00	0,30
VOLKSWAGEN LEASING 21/29	XS2343822503	0,625	0	0	700	85,665	599.655,00	0,38
VOSSLOH 21/UNBEFR.	DE000A3H2VA6	4,000	0	0	500	96,002	480.010,00	0,31
						Summe Emissionsland Deutschland	30.254.725,45	19,37

Emissionsland Irland

FRES.FIN.IRE 21/28 MTN	XS2325565104	0,500	0	0	500	87,895	439.475,00	0,28
FRESEN.FIN.IRE. 17/27 MTN	XS1554373677	2,125	0	0	1,500	96,225	1.443.375,00	0,92
						Summe Emissionsland Irland	1.882.850,00	1,21

Emissionsland Jersey

GLENCORE FI. 19/26 MTN	XS1981823542	1,500	0	0	1,000	94,695	946.950,00	0,61
						Summe Emissionsland Jersey	946.950,00	0,61

Emissionsland Liechtenstein

SW.LIFE F.I 22/29	CH1210198136	3,250	0	0	510	98,820	503.982,00	0,32
						Summe Emissionsland Liechtenstein	503.982,00	0,32

Emissionsland Luxemburg

HEIDMATFINLU 19/27 MTN	XS2018637327	1,125	0	500	1.500	92,690	1.390.350,00	0,89
HEIDMATFINLU 23/33 MTN	XS2721465271	4,875	500	0	500	106,725	533.625,00	0,34
HOLCIM F.LUX 21/33 MTN	XS2286442186	0,625	0	0	500	77,225	386.125,00	0,25
HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	XS1672151492	1,750	0	0	2.000	91,300	1.826.000,00	1,17
NESTLE FIN.INTL 17/37 MTN	XS1707075245	1,750	0	500	1.500	82,955	1.244.325,00	0,80
TRATON FIN. 21/24 MTN	DE000A3KYMA6	0,125	0	0	400	97,855	391.420,00	0,25
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>5.771.845,00</u>	<u>3,69</u>

Emissionsland Niederlande

BAYER CAP.CORP. 18/26	XS1840618059	1,500	0	0	500	95,065	475.325,00	0,30
BAYER CAP.CORP. 18/29	XS1840618216	2,125	0	0	700	90,495	633.465,00	0,41
BMW FIN. 19/29 MTN	XS1948611840	1,500	0	0	500	92,425	462.125,00	0,30
BRENNTAG FIN 21/29 MTN	XS2394063437	0,500	0	0	1.500	84,795	1.271.925,00	0,81
SIEM.EN.FIN. 23/26	XS2601458602	4,000	600	0	1.000	99,925	999.250,00	0,64
SIEMENS FIN 19/31 MTN	XS1955187858	1,250	0	1.700	300	89,320	267.960,00	0,17
SYNGENTA FINANCE 15/27MTN	XS1199954691	1,250	0	0	1.500	91,020	1.365.300,00	0,87
VOLKSWAGEN INTL 15/30 MTN	XS1167667283	1,625	0	0	1.000	89,735	897.350,00	0,57
VOLKSWAGEN INTL 23/UNDFLR	XS2675884576	7,500	500	0	500	107,695	538.475,00	0,34
VONOVIA SE 19/27 MTN	DE000A2R8ND3	0,625	0	0	1.000	89,720	897.200,00	0,57
VONOVIA SE 21/41 MTN	DE000A287179	1,000	0	0	900	59,090	531.810,00	0,34
Summe Emissionsland Niederlande							<u>8.340.185,00</u>	<u>5,34</u>

Emissionsland Österreich

IMMOFINANZ 20/27	XS2243564478	2,500	0	0	500	78,545	392.725,00	0,25
LENZING 20/UND. FLR	XS2250987356	5,750	0	0	1.800	88,100	1.585.800,00	1,02
Summe Emissionsland Österreich							<u>1.978.525,00</u>	<u>1,27</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>50.817.502,45</u>	<u>32,53</u>
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							<u>65.067.347,04</u>	<u>41,65</u>

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	150.672.310,81	96,45
Bankguthaben	4.652.631,55	2,98
Dividendenansprüche	44.971,54	0,03
Zinsenansprüche	921.518,52	0,59
Sonstige Abgrenzungen	-78.311,61	-0,05
Fondsvermögen	156.213.120,81	100,00

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

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0XPC6	Stück	428.857,308
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0XPC6	EUR	117,86
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0XPE2	Stück	839.855,358
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0XPE2	EUR	125,81

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

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

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

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

BAYWA AG VINK.NA. O.N.	DE0005194062	0	14.000
COMPUGROUP MED. NA O.N.	DE000A288904	0	17.000

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Österreich**

AMS-OSRAM AG -ANR.-	CH1305590544	97.500	97.500
---------------------	--------------	--------	--------

Anleihen auf Euro lautend**Emissionsland Deutschland**

BILFINGER SE ANL 19/24	DE000A2YNQW7	4,500	0	1.500
THYSSENKRUPP MTN 19/24	DE000A2TEDB8	2,875	0	600

Emissionsland Niederlande

ABB FINANCE 22/24 MTN	XS2463974571	0,625	0	1.000
-----------------------	--------------	-------	---	-------

Emissionsland Österreich

NOVOMATIC 16-23 MTN 1	AT0000A1LHT0	1,625	700	700
-----------------------	--------------	-------	-----	-----

Anleihen auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz**

CLARIANT 22/27	CH1210198144	2,717	0	700
----------------	--------------	-------	---	-----

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

AMS-OSRAM AG	AT0000A18XM4		268.125	365.625
--------------	--------------	--	---------	---------

Anleihen auf Euro lautend**Emissionsland Deutschland**

DEUTSCHE POST MTN.20/32	XS2177122897	1,000	0	900
DT. BAHN FIN. 20/29 MTN	XS2193666042	0,375	0	500
HENKEL 22/27 MTN	XS2530219349	2,625	0	100

Emissionsland Niederlande

BMW FIN. 22/28 MTN	XS2447564332	1,000	0	500
DT.TELEK.INTL F.16/28 MTN	XS1382791975	1,500	0	500
WIN.DEA FIN. 19/28	XS2054210252	1,332	0	800
WINTERSHALL 21/UND FLR	XS2286041947	3,000	0	1.000

Anleihen auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz**

OC OERLIKON 21/28	CH1112455808	0,800	0	1.000
-------------------	--------------	-------	---	-------

Nicht notierte Wertpapiere**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Österreich**

LENZING AG BZR	AT0000A35PJ0		8.000	8.000
STRABAG WERTR.BAR KAP 23	AT0000A36HK3		23.000	23.000

Anleihen auf Euro lautend**Emissionsland Österreich**

AMS-OSRAM 20/25 REGS	XS2195511006	6,000	0	1.700
UBM DEVELOPMENT 18-23	AT0000A23ST9	3,125	0	1.250

Angaben zur Vergütungspolitik

(Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2023 der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H, welches im zu berichtenden Rechnungsjahr des gegenständlichen Fonds abgeschlossen wurde)

Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:	30
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:	2.136.868,16 EUR
davon fixe Vergütung:	2.136.868,16 EUR
davon variable Vergütung:	0 EUR
davon Vergütung an die Führungskräfte/Geschäftsleiter/Prokuristen/Aufsichtsräte:	573.536,75 EUR
davon Vergütung an die Risikoträger:	789.586,60 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	1.363.123,35 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 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 2023 und Z 4 InvFG 2011 im Jahr 2023 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 03. Juli 2024

**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 RegionenFonds,
s Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 15. April 2024, 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 15. April 2024 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, am 03. Juli 2024

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Christian Grinschgl
Wirtschaftsprüfer

Grundlagen der Besteuerung für den Fonds

Steuerliche Behandlung des S RegionenFonds (A)

ISIN: AT000DA0XPC6
 Rechnungsjahr: 16.04.2023
 15.04.2024
 Ausschüttungstag: 17.06.2024

Pos.	Beschreibung	Privatanleger mit Option EUR	Privatanleger ohne Option EUR	Betriebliche Anleger mit Option EUR	Betriebliche Anleger ohne Option EUR	Betriebliche Anleger Juristische Person EUR	Privatstiftung EUR
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	0,3860	0,3860	0,3860	0,3860	0,3860	0,3860
1.1	Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	0,3860	0,3860	0,3860	0,3860	0,3860	0,3860
2.	Zuzüglich						
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuer auf Kapitaleinkünfte (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,3799	0,3799	0,3799	0,3799	0,3799	0,3799
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Abzüglich						
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.1.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge						
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen	0,0000	0,0000				0,0000
3.3	Steuerfreie Dividendenerträge						
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden					0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG					0,3590	0,3590
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. §13 Abs. 2 KStG					0,1263	0,1263
3.5	Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 und § 27b Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altinvestitionen)	0,0000	0,0000				0,0000
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0463	0,0463	0,0463	0,0463	0,0463	0,0463
4.	Fußnote für juristische Personen und Stiftungen: Die gem. Punkt 2.15. hochgerechneten Werte sind in der Steuererklärung den steuerpflichtigen Einkünften hinzuzurechnen.	0,7196	0,7196	0,7196	0,7196	0,2344	0,2344
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,7196	0,7196	0,7196	0,7196		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,2344	0,2344
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§27 Abs. 2 KStG)						0,2322
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,7000	0,7000	0,7000	0,7000	0,7000	0,7000
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge und Immobilien-Gewinnvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 oder Gewinnvorträge InvFS 1992 (letztere nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.3	In der Ausschüttung enthaltene bereits in Vorjahren versteuerte Gewinnvorträge AIF-Ergebnis	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung	0,3603	0,3603	0,3603	0,3603	0,3603	0,3603
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorträgen und Quellensteuern	0,0463	0,0463	0,0463	0,0463	0,0463	0,0463
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,7000	0,7000	0,7000	0,7000	0,7000	0,7000
6.	Korrekturbeträge						
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) inkl. abgeführter oder erstatteter QuSt.	0,3397	0,3397	0,3397	0,3397		0,3397
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten	0,7000	0,7000	0,7000	0,7000		0,7000
7.	Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit						
7.1	Dividenden (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,1284	0,1284	0,1284	0,1284	0,0022	0,0022
7.2	Zinsen (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,1223	0,1223	0,1223	0,1223	0,1223	0,1223
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind						
8.1	Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar.						
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0189	0,0189	0,0189	0,0189	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar						
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	0,0418	0,0418	0,0418	0,0418	0,1461	0,1461
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe					0,0296	0,0296
9.	Begünstigte Beteiligungserträge						
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 KStG)	0,3590	0,3590	0,3590	0,3590	0,3590	0,3590
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 bzw. §13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)					0,1263	0,1263
10.	Erträge, die dem KESt-Abzug unterliegen						
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & nicht laufende Erträge aus Kryptowährungen	0,2322	0,2322	0,2322	0,2322	0,2322	0,2322
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	0,1284	0,1284	0,1284	0,1284	0,1284	0,1284
10.3.1	davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,1263	0,1263	0,1263	0,1263	0,1263	0,1263
10.3.2	davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KESt-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altinvestitionen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11.	Österreichische KESt, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde						
11.1	KESt auf Inlandsdividenden	0,2042	0,2042	0,2042	0,2042	0,2042	0,2042
11.2	KESt auf Ausschüttungen von inländischen (intransparenten) Grundstücksgesellschaften	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Österreichische KESt, die durch Steuerabzug erhoben wird	0,0799	0,0799	0,0799	0,0799	0,0799	0,0799
12.1	KESt auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0639	0,0639	0,0639	0,0639	0,0639	0,0639
12.2	KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KESt auf ausländische Dividenden	0,0353	0,0353	0,0353	0,0353	0,0353	0,0353
12.3.1	davon KESt auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0347	0,0347	0,0347	0,0347	0,0347	0,0347
12.3.2	davon KESt auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0193	-0,0193	-0,0193	-0,0193	-0,0193	-0,0193
12.4.1	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar	-0,0189	-0,0189	-0,0189	-0,0189	-0,0189	-0,0189
12.4.2	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar	-0,0003	-0,0003	-0,0003	-0,0003	-0,0003	-0,0003
12.5	KESt auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KESt auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KESt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.11	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber						
15.1	KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z 5 lit. e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)	0,0302					
16.	Kennzahlen für die Einkommenssteuerklärung						
16.1.	Ausschüttungen 27,5% (Kennzahlen 897 oder 898)	0,0000	0,0000				
16.2.	Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären Ausschüttungsgleiche Erträge 27,5% (Kennzahlen 936 oder 937)	0,3606	0,3606				
16.2.1	Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären Vorsicht: Vom Fonds wurden nicht gemeldete unterjährige Ausschüttungen getätigt, die zusätzlich zu den in dieser Meldung angegebenen steuerpflichtigen Erträgen in voller Höhe im Zuflusszeitpunkt zu besteuern sind (Kennzahlen 897 oder 898).	0,0000	0,0000				
16.3.	Das Kalenderjahr des tatsächlichen Zuflusszeitpunktes entnehmen Sie bitte Ihrem Depotauszug. Anzurechnende ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 985)	0,0189	0,0189				
16.4.	Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um	-0,3603	-0,3603				

1) Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten unter <https://my.oebb.at/> zu entnehmen
 2) umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren; Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KESt-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte). Erhöht die Anschaffungskosten
 3) umfasst auch AIF-Einkünfte. Vermindert die Anschaffungskosten.
 4) Der tatsächliche maximale Anrechnungsbetrag pro Anteil wird abweichend von den hier angegebenen Werten wie folgt ermittelt: Gesamtsumme der anrechenbaren Steuern (Betrag unter 8.1.1. & 8.1.6 multipliziert mit der Anzahl der Anteile zum Ende des Fondsgeschäftsjahres) geteilt durch die Anzahl der Anteile im Meldezeitpunkt.

Steuerliche Behandlung des S Regionenfonds (T)

ISIN: AT0000A0XPEZ
 Rechnungsjahr: 16.04.2023
 15.04.2024
 Ausschüttungstag: 17.06.2024

Pos.	Beschreibung	Privatanleger mit Option EUR	Privatanleger ohne Option EUR	Betriebliche Anleger mit Option EUR	Betriebliche Anleger ohne Option EUR	Betriebliche Anleger Juristische Person EUR	Privatstiftung EUR
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode	0,4076	0,4076	0,4076	0,4076	0,4076	0,4076
1.1	Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge	0,4076	0,4076	0,4076	0,4076	0,4076	0,4076
2.	Zusätzlich						
2.1	Einbehaltene In- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,4032	0,4032	0,4032	0,4032	0,4032	0,4032
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Abzüglich						
3.1	Gutschriften sowie rückgestattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.1.1	Gutschriften sowie rückgestattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge						
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbaukredit	0,0000	0,0000				0,0000
3.3	Steuerfreie Dividendenerträge						
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden	1) 0,0000				0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG	1) 0,3812				0,3812	0,3812
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. §13 Abs. 2 KStG	1) 0,1501				0,1501	0,1501
3.5	Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 und § 27b Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altzinsen)	0,0000	0,0000				0,0000
3.7	Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	Steuerpflichtige Einkünfte	0,8108	0,8108	0,8108	0,8108	0,2794	0,2794
Footnote für juristische Personen und Stiftungen: Die gem. Punkt 2.15. hochgerechneten Werte sind in der Steuererklärung den steuerpflichtigen Einkünften hinzuzurechnen.							
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert	0,8108	0,8108	0,8108	0,8108		
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,2794	0,2794
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die "Zwischensteuer" (§27 Abs. 2 KStG)						0,2769
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 des laufenden Jahres	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen	0,0952	0,0952	0,0952	0,0952	0,0952	0,0952
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge und Immobilien-Gewinnvorträge (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) inkl. abgeführter oder ersatzteter QuSt.	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 oder Gewinnvorträge (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) (zuzurechnen nur im Privatvermögen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.3	In der Ausschüttung enthaltene bereits in Vorjahren versteuerte Gewinnvortrag AIF-Ergebnis	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorträgen und Quellensteuern	0,3124	0,3124	0,3124	0,3124	0,3124	0,3124
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt	0,0952	0,0952	0,0952	0,0952	0,0952	0,0952
6.	Korrekturbeträge						
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KESt-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) inkl. abgeführter oder ersatzteter QuSt.	2) 0,4076	0,4076	0,4076	0,4076		0,4076
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten	3) 0,0952	0,0952	0,0952	0,0952		0,0952
7.	Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit						
7.1	Dividenden (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,1526	0,1526	0,1526	0,1526	0,0025	0,0025
7.2	Zinsen (Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)	0,1458	0,1458	0,1458	0,1458	0,1458	0,1458
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind						
8.1	Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar.	4)					
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1) 0,0225	0,0225	0,0225	0,0225	0,0000	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückgestattet						
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	1) 0,0444	0,0444	0,0444	0,0444	0,1549	0,1549
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückgestattbare Quellensteuer	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückgestattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe	1) 0,0315				0,0315	0,0315
9.	Begünstigte Beteiligungserträge						
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 KStG)	0,3812	0,3812	0,3812	0,3812	0,3812	0,3812
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 bzw. §13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)	1) 0,1501				0,1501	0,1501
10.	Erträge, die dem KESt-Abzug unterliegen						
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & nicht laufende Erträge aus Kryptowährungen	1) 0,2769	0,2769	0,2769	0,2769	0,2769	0,2769
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	1) 0,1526	0,1526	0,1526	0,1526	0,1526	0,1526
10.3.1	davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	1) 0,1501	0,1501	0,1501	0,1501	0,1501	0,1501
10.3.2	davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds	1) 0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.15	KESt-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altzinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11.	Österreichische KESt, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde						
11.1	KESt auf Inlandsdividenden	0,2167	0,2167	0,2167	0,2167	0,2167	0,2167
11.2	KESt auf Ausschüttungen von inländischen (intransparenten) Grundstücksgesellschaften	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.	Österreichische KESt, die durch Steuerabzug erhoben wird	0,0952	0,0952	0,0952	0,0952	0,0952	0,0952
12.1	KESt auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	0,0761	0,0761	0,0761	0,0761	0,0761	0,0761
12.2	KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KESt auf ausländische Dividenden	0,0420	0,0420	0,0420	0,0420	0,0420	0,0420
12.3.1	davon KESt auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	0,0413	0,0413	0,0413	0,0413	0,0413	0,0413
12.3.2	davon KESt auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer	-0,0229	-0,0229	-0,0229	-0,0229	-0,0229	-0,0229
12.4.1	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar	-0,0225	-0,0225	-0,0225	-0,0225	-0,0225	-0,0225
12.4.2	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar	-0,0004	-0,0004	-0,0004	-0,0004	-0,0004	-0,0004
12.5	KESt auf Ausschüttungen ausl. Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KESt auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.9	Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KESt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.11	Gutschriften sowie rückgestattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
13.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilhaber						
13.1	KESt auf Zinsen gemäß § 9b Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)	0,0360					
14.	Kennzahlen für die Einkommensteuerklärung						
14.1.	Ausschüttungen 27,5% (Kennzahlen 897 oder 898) Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären Ausschüttungsgleiche Erträge 27,5% (Kennzahlen 936 oder 937)	0,0000	0,0000				
14.2.	Achtung: allfällige AIF-Einkünfte sind gesondert zu erklären Vorwarnung: Vom Fonds wurden nicht gemeldete unterjährige Ausschüttungen getätigt, die zusätzlich zu den in dieser Meldung angegebenen steuerpflichtigen Erträgen in voller Höhe im Zufusszeitpunkt zu besteuern sind (Kennzahlen 897 oder 898).	0,4295	0,4295				
14.2.1	Das Kalenderjahr des tatsächlichen Zufusszeitpunktes entnehmen Sie bitte Ihrem Depotsauszug. Anrechenbare ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 985)	0,0000	0,0000				
14.3.	Anrechenbare ausländische (Quellen)Steuer auf Einkünfte, die dem besonderen Steuersatz von 27,5% unterliegen (Kennzahl 984 oder 985)	0,0225	0,0225				
14.4.	Die Anschaffungskosten des Fondsanteils sind zu korrigieren um	0,3124	0,3124				

1) Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten unter <https://my.oeko.at/> zu entnehmen
 2) umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren; Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KESt-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte). Erhöht die Anschaffungskosten
 3) umfasst auch AIF-Einkünfte. Vermindert die Anschaffungskosten.
 4) Der tatsächliche maximale Anrechnungsbetrag pro Anteil wird abweichend von den hier angegebenen Werten wie folgt ermittelt: Gesamtsumme der anrechenbaren Steuern (Betrag unter 8.1.1. bis 8.1.6 multipliziert mit der Anzahl der Anteile zum Ende des Fondsgeschäftsjahres) geteilt durch die Anzahl der Anteile im Meldezeitpunkt.

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 RegionenFonds“, 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 RegionenFonds“ ist ein auf Euro lautender gemischter Investmentfonds.

Die Veranlagung des Fondsvermögens erfolgt in Aktien (und aktiengleichwertige Wertpapiere) sowie Schuldverschreibungen und sonstige verbrieftete Schuldtitel (darunter fallen auch nachrangige Anleihen oder Hybridanleihen) sowie Geldmarktinstrumente überwiegend von Emittenten aus den Ländern Österreich, Deutschland und der Schweiz.

Mindestens 30 % bis maximal 50 % des Fondsvermögens werden in Aktien und aktiengleichwertigen Wertpapieren investiert.

Weiters können Anteile anderer Investmentfonds, die ihrerseits in Aktien (- oder aktiengleichwertige Wertpapiere) oder Schuldverschreibungen und sonstige verbrieftete Schuldtitel mit Schwerpunkt Österreich, Deutschland oder Schweiz 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 70 %** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder eine 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 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

nicht anwendbar

Wertpapierleihe

nicht anwendbar

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 3 %** 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 auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 16. April bis zum 15. April.

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 15. Juni des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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 15. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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 1,2 %** 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 RegionenFonds, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 2011 durch Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 20.11.2012, GZ: FMA-IF25 5759/0001-INV/2012 genehmigt.

Änderungen erfolgten durch Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 09.07.2013, GZ FMA-IF25 5700/0023-INV/2013, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 09.07.2013, GZ FMA-IF25, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht 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 AG ³ |

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 |

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.

- 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
 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 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