Rechenschaftsbericht 2026



ISS ESG

s EthikMix

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Februar 2025 bis 31. Jänner 2026

ISIN: (A) AT0000A1X9Z4

(T) AT0000A1XA05

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 Art. 9 Fonds

Inhaltsverzeichnis

Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. 2
Allgemeine Fondsdaten 5
Fondscharakteristik 5
Anlagegrundsatz 6
Anlagepolitik 6
Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte 8
Vergleichende Übersicht 9
Ausschüttung / Auszahlung 10
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens 11
Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2026 13
Angaben zur Vergütungspolitik 23
Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R) 24
Bestätigungsvermerk 26
Grundlagen der Besteuerung für den Fonds 30
Anhang I Nachhaltigkeitsbezogene Informationen 31
Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011 (gültig bis 23.06.2025) 42
Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011 (gültig ab 24.06.2025) 49
Gesellschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. 56

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 EthikMix** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Rechnungsjahr **1. Februar 2025 bis 31. Jänner 2026** 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	04.09.2017	AT0000A1X9Z4
ISIN thesaurierend	04.09.2017	AT0000A1XA05

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	**01.02. – 31.01.**
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	01.04.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,10 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
Fondstyp:	Publikumsfonds
Depotbank:	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

Der **s EthixMix** ist ein auf Euro lautender gemischter Fonds, der nach ethischen Grundsätzen veranlagt.

Die Veranlagung erfolgt ausschließlich in internationale Emittenten, die ethische und ökologische Grundsätze erfüllen. Ausschlusskriterien behandeln im Wesentlichen: Atomenergie, Rüstung, Tabak, Pornographie, Embryonenforschung, Tierversuche, Glücksspiel, Kohleförderung, Fracking, Menschenrechts- und Arbeitskontroversen.

Als Berater bezüglich der Bewertung der Unternehmen und Länder aus ethischen–ökologischen Gesichtspunkten fungiert die internationale Ratingagentur ISS-ESG. Der Aktienanteil beträgt je nach Marktlage zwischen 25 % und max. 35 % des Fondsvolumens. Der Anleiheanteil wird überwiegend in Staats- und Unternehmensanleihen mit Rating im Investment Grade Segment investiert. Auch eine Investition in Geldmarktinstrumente ist möglich. Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkursschwankungen nicht ausgeschlossen.

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

Anlagepolitik

Das Rechenschaftsjahr beendete der s EthikMix mit einer leicht negativen Wertentwicklung in einem Umfeld, in dem das Eingehen von Risiken abermals belohnt wurde. Das Rechenschaftsjahr stand im Zeichen des Amtsantritts von Donald Trump als US-Präsident, darauffolgender Zoll-Schocks mit anschließender Beruhigung, aber auch Rezessionssorgen gefolgt von wirtschaftlichen Erholungstendenzen.

Die Aktienmärkte rückten unfreiwillig in den Mittelpunkt, ausgelöst durch die polarisierende Persönlichkeit Donald Trumps und die von ihm im Wahlkampf angekündigten Handelszölle. Am von Trump selbst bezeichneten „Liberation Day“ kam es zu einer starken Kurskorrektur an den globalen Aktienmärkten, die sich über mehrere Tage erstreckte. Trump scheint die Reaktionsmechanismen der Finanzmärkte gut zu verstehen, denn nur kurze Zeit später vollzog er eine deutliche Kehrtwende. Weltweit bestehende strukturelle Rahmenbedingungen – wie Lieferketten oder Rohstoffabhängigkeiten – lassen sich schließlich auch von ihm nicht über Nacht ändern. Innerhalb weniger Wochen waren die Kursverluste vollständig aufgeholt, und in den darauffolgenden Monaten erreichten die wichtigsten Aktienindizes mehrfach neue Rekordstände.

Neben den Handelszöllen sorgten auch die Angriffe der Trump-Regierung auf die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed für Verunsicherung. Besonders im Fokus stand Fed-Vorsitzender Jerome Powell, der sich aus nachvollziehbaren Gründen weigerte, die Leitzinsen drastisch zu senken.

Große Divergenz im IT-Sektor: Software schwach, Halbleiter stark

Auffällig waren die starken Kursreaktionen bei bekannten Softwareunternehmen im zweiten Quartal 2025. Obwohl Microsoft die Umsatzprognosen übertraf, verlor die Aktie 11 %, was einem Rückgang der Marktkapitalisierung um rund 400 Milliarden US-Dollar entspricht. Auch Salesforce meldete Wachstum, dennoch gab der Aktienkurs um 6 % nach. SAP veröffentlichte besser als erwartete Umsatzzahlen, verzeichnete jedoch einen Kursrückgang von 16 %. Alle genannten Unternehmen betonten, weiterhin deutlich von der Entwicklung im Bereich Künstliche Intelligenz (KI) zu profitieren. Trotz steigender Umsätze und Margen befindet sich der gesamte Softwaresektor derzeit in einem Bärenmarkt. In einem von hoher Skepsis geprägten Investorenumfeld reicht stabiles Wachstum offenbar nicht aus, um die Marktstimmung zu drehen. Derzeit scheint die Annahme vorzuherrschen,

dass KI Softwareunternehmen langfristig – also in einem Zeitraum von mehr als fünf Jahren – teilweise überflüssig machen könnte.

Gleichzeitig steigen die Kurse jener Unternehmen deutlich, die die technologische Basis für KI liefern, allen voran Halbleiter- und Speicherhersteller. Kapital wird in großem Umfang aus dem Softwaresektor abgezogen und in KI-Infrastrukturwerte umgeschichtet. Belastbare Belege für ein solches Worst-Case-Szenario existieren jedoch nicht. Nach unserer Einschätzung handelt es sich vielmehr um eine überzogene und kurzfristig fehlgeleitete Marktreaktion gegenüber Softwareunternehmen.

Im Anleihesegment stiegen die Renditen für solide Staatsanleihen leicht an. Dieser Kursverlust konnte durch die Zinserträge kompensiert werden, weshalb sich Kernstaatsanleihen seitwärts entwickelten. Riskantere Bonds wie beispielsweise Unternehmensanleihen konnten sich hingegen wieder positiv entwickeln. Die Rendite sowohl von Bank- wie auch Industriewerten verharrte im Durchschnitt auf etwa drei Prozent, wodurch diese Anleihen die Rendite vereinnahmten und auch für ihre Restlaufzeit weiterhin denselben durchschnittlichen Ertrag in Aussicht stellen.

Im Fonds blieb das Verhältnis zwischen Anleihen (2/3) und Aktien (1/3) über das Jahr hinweg konstant. Die Duration des Anleiheteils wurde um 0,4 Jahre erhöht, weshalb auch das Zinsänderungsrisiko leicht anstieg. Das Verhältnis der Staatsanleihen zu Unternehmensanleihen blieb in etwa konstant. Es verbesserte sich das Bonitätsprofil, nach dem starken Rückgang der Risikoaufschläge im vergangenen Jahr. Eine Betrachtung der Restlaufzeiten zeigt einen klaren Fokus bis zu 5-jährigen Restlaufzeiten. Fünf Prozent aller Anleihen weisen allerdings andererseits eine Fälligkeit nach 2036 aus.

Fondsmanagement
Sparkasse OÖ KAG

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.02.2025 bis 31.01.2026

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-8,57 %	Spanien	1,73 %
Japan	-19,10 %	Portugal	1,13 %
UK	-0,78 %	Schweden	8,23 %
Euroland	0,89 %	Norwegen	4,85 %
Deutschland	-1,15 %	Polen	10,76 %
Frankreich	0,51 %	Südafrika	27,43 %
Italien	3,49 %	Neuseeland	-2,54 %
Niederlande	-1,05 %	Australien	-0,48 %
Österreich	-0,74 %	Kanada	-7,21 %

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

Global Treasury Index	-7,06 %	EMBI Global Core	12,79 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	3,15 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-6,98 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	-4,69 %	Italien / MIB Index	25,70 %
S&P 500 Index	0,24 %	Spanien / IBEX 35	46,50 %
Nasdaq Composite	4,77 %	Frankreich / CAC 40	3,46 %
Japan / NIKKEI 225	20,06 %	Niederlande / AEX	9,32 %
UK / FTSE 100	14,07 %	Österreich / ATX	46,51 %
DAX Index	14,52 %	Kanada / TSX Composite Index	17,56 %
EURO Stoxx 50 € PR	13,99 %	Schweiz / SMI	7,77 %
Weltaktienindex Morgan St.	3,27 %	Emerging Markets Index M. S.	23,24 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-12,72 %	Ungarische Forint	7,15 %
Japanischer Yen	-12,74 %	Polnische Zloty	0,29 %
Pfund Sterling	-4,05 %	Tschechische Krone	3,74 %
Schweizer Franken	2,79 %	Kanadischer Dollar	-7,49 %
Norwegische Krone	2,71 %	Australischer Dollar	-2,39 %
Dänische Krone	-0,11 %	Neuseeland Dollar	-6,65 %
Schwedische Krone	8,28 %	Südafrikanischer Rand	1,34 %
Gold/Unze in USD	73,85 %	Ölpreis / Brent in USD	-6,94 %

Vergleichende Übersicht

Rechnungs-jahr	Fondsvermögen
2023/2024	50.232.348,23
2024/2025	52.199.158,44
2025/2026	49.788.274,04

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
2023/2024	Ausschütter	AT0000A1X9Z4	EUR	101,97	0,5000	0,3220	6,82
2024/2025	Ausschütter	AT0000A1X9Z4	EUR	109,63	0,5000	0,4950	8,03
2025/2026	Ausschütter	AT0000A1X9Z4	EUR	109,04	0,5000	0,0000	-0,07

Rechnungs-jahr	Fondstyp	ISIN	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Ausschüttung/ Auszahlung	Wieder-veranlagung	Wert-entwicklung in Prozent
2023/2024	Thesaurierer	AT0000A1XA05	EUR	104,58	0,1933	0,6550	6,82
2024/2025	Thesaurierer	AT0000A1XA05	EUR	112,77	0,2289	0,7957	8,03
2025/2026	Thesaurierer	AT0000A1XA05	EUR	112,45	0,0411	0,0000	-0,08

Ausschüttung / Auszahlung

Für das Rechnungsjahr 01.02.2025 bis 31.01.2026 wird folgende Ausschüttung bzw. Auszahlung vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von dieser Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der nachfolgend angeführten Höhe einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttung bzw. Auszahlung wird ab dem 01.04.2026 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	AT0000A1X9Z4	EUR	0,5000		0,0598	0,0598	0,0000
Thesaurierer	AT0000A1XA05	EUR	0,0411		0,0411	0,0411	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

AT0000A1X9Z4 Ausschütter EUR	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (103.554,746 Anteile)	109,63
Ausschüttung / Auszahlung am 01.04.2025 (entspricht rund 0,0047 Anteilen bei einem Rechenwert von 106,51)	0,5000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (94.920,991 Anteile)	109,04
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	109,55
Nettoertrag pro Anteil	-0,08
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	-0,07 %

AT0000A1XA05 Thesaurierer EUR	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (362.203,151 Anteile)	112,77
Ausschüttung / Auszahlung am 01.04.2025 (entspricht rund 0,0021 Anteilen bei einem Rechenwert von 109,85)	0,2289
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (350.705,590 Anteile)	112,45
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	112,68
Nettoertrag pro Anteil	-0,09
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	-0,08 %

2. Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis			
Ordentliches Fondsergebnis			
Erträge (ohne Kursergebnis)			
Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	627.209,11		
Dividendenerträge	235.667,01		
Sonstige Erträge 7)	0,00		
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		862.876,12	
Sollzinsen		0,00	
Aufwendungen			
Vergütung an die KAG	- 556.782,59		
Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung	- 9.688,25		
Publizitätskosten	- 1.166,95		
Wertpapierdepotgebühren	- 85.799,10		
Depotbankgebühren	0,00		
Kosten für den externen Berater	0,00		
Summe Aufwendungen		- 653.436,89	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds		0,00	
Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			**209.439,23**
Realisiertes Kursergebnis 1) 2)			
Realisierte Gewinne 3)		865.807,67	
Realisierte Verluste 4)		- 1.059.744,26	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			**- 193.936,59**
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			**15.502,64**
b. Nicht realisiertes Kursergebnis 1) 2)			
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 6)			- 90.263,33
Ergebnis des Rechnungsjahres 5)			**- 74.760,69**
c. Ertragsausgleich			
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres			1.008,43
Fondsergebnis gesamt			**- 73.752,26**

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres	**52.199.158,44**
Ausschüttung / Auszahlung im Rechnungsjahr	**- 135.010,87**
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	**- 2.202.121,27**
Fondsergebnis gesamt	
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	**- 73.752,26**
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres	**49.788.274,04**

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 -284.199,92.
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 43.984,45.
6) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR -281.889,66 und unrealisierte Verluste EUR 191.626,33.
7) Davon Erträge aus Wertpapierleihegeschäften iHv EUR 0,00, sowie auf sonstige Erträge iHv EUR 0,00.

Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2026

Wertpapier-Bezeichnung	Kennnummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0		0	0	1.000	149,150	149.150,00	0,30
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		0	0	750	371,800	278.850,00	0,56
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003		0	0	2.500	87,420	218.550,00	0,44
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		0	200	800	213,300	170.640,00	0,34
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026		0	100	400	512,400	204.960,00	0,41
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		0	200	800	256,300	205.040,00	0,41
					Summe Emissionsland Deutschland		1.227.190,00	2,46
Emissionsland Irland								
KINGSPAN GRP PLC EO-,13	IE0004927939		0	0	2.500	73,500	183.750,00	0,37
					Summe Emissionsland Irland		183.750,00	0,37
Emissionsland Luxemburg								
BEFESA S.A. ORD. O.N.	LU1704650164		0	0	4.500	30,980	139.410,00	0,28
					Summe Emissionsland Luxemburg		139.410,00	0,28
					Summe Aktien auf Euro lautend		1.550.350,00	3,11
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BAD.-WUERTT.LSA 25/35	DE000A3H2556	2,875	300	0	300	98,345	295.035,00	0,59
BAYERN LSA 20/35 S140	DE0001053593	0,010	0	0	300	76,465	229.395,00	0,46
BAYERN LSA 24/33 S171	DE0001053908	2,375	300	0	300	97,180	291.540,00	0,59
BREMEN LSA A.265 21/31	DE000A3E5V47	0,150	0	0	400	86,440	345.760,00	0,69
BUNDANL.V.22/32	DE0001102580	0,000	300	0	300	86,229	258.687,00	0,52
BUNDANL.V.25/35	DE000BU3Z047	2,500	400	0	400	98,006	392.024,00	0,79
LBBW MTN OPF 25/35	DE000LB4W9X2	3,000	146	0	146	99,400	145.124,00	0,29
NIEDERS.SCH.A.25/35 A.924	DE000A383XV8	2,750	0	0	300	97,880	293.640,00	0,59
SCHLW-H.SCHATZ.25/33 A1	DE000SHFM1F6	2,750	500	0	500	99,045	495.225,00	0,99
STADT HAMBURG LSA A.1/32	DE000A3MQTA3	2,625	0	0	300	99,215	297.645,00	0,60
STADT HAMBURG LSA A.3/35	DE000A3MQTC9	2,875	150	0	150	98,315	147.472,50	0,30
STADT HAMBURG LSA A.4/28	DE000A2LQPD9	0,010	0	0	200	94,640	189.280,00	0,38
					Summe Emissionsland Deutschland		3.380.827,50	6,79
Emissionsland Irland								
IRLAND 19/29	IE00BH3SQ895	1,100	0	300	100	96,360	96.360,00	0,19
IRLAND 2026	IE00BV8C9418	1,000	0	0	50	99,711	49.855,50	0,10
IRLAND 2028	IE00BDHDPR44	0,900	0	140	70	97,364	68.154,80	0,14
					Summe Emissionsland Irland		214.370,30	0,43
Emissionsland Italien								
FERROVIE 22/27 MTN	XS2532681074	3,750	0	0	200	101,585	203.170,00	0,41
					Summe Emissionsland Italien		203.170,00	0,41
Emissionsland Österreich								
AUSTRIA 17/2117 MTN	AT0000A1XML2	2,100	0	0	200	57,830	115.660,00	0,23
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	0	0	200	97,320	194.640,00	0,39
BKS BANK 25/30 MTN	AT0000A3MNP0	3,750	500	0	500	99,502	497.510,00	1,00
NIEDEROESTER 24/36	AT0000A3EK38	3,125	0	0	100	97,758	97.758,00	0,20
OBERBANK 21/31 MTN	AT0000A2RZH2	0,125	0	0	500	85,395	426.975,00	0,86
OESTERR. 13/34	AT0000A10683	2,400	400	0	400	96,113	384.452,00	0,77
OESTERR. 16/26	AT0000A1K9C8	0,750	0	100	100	99,107	99.107,00	0,20
OESTERR. 97-27 6	AT0000383864	6,250	0	0	200	105,937	211.874,00	0,43
OESTERREICH 19/29 MTN	AT0000A269M8	0,500	0	0	100	94,854	94.854,00	0,19

OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	0	0	200	90,742	181.484,00	0,36
OESTERREICH 20/40 MTN	AT0000A2KQ43	0,000	0	0	250	60,274	150.685,00	0,30
OESTERREICH 21/31 MTN	AT0000A2NW83	0,000	0	0	500	87,975	439.875,00	0,88
OESTERREICH 23/33 MTN	AT0000A324S8	2,900	0	0	200	100,629	201.258,00	0,40
OESTERREICH 24/34 MTN	AT0000A39UW5	2,900	0	0	35	99,875	34.956,25	0,07
OESTERREICH 25/35 MTN	AT0000A3HU25	2,950	0	0	500	99,375	496.875,00	1,00
RAIF.BK INTL 19/26 MTN	XS2055627538	0,375	0	0	500	98,796	493.980,00	0,99
WIENERBERGER 23/28	AT0000A37249	4,875	0	0	579	105,038	608.170,02	1,22
						Summe Emissionsland Österreich	4.730.113,27	9,50
Emissionsland Schweden								
SEB 25/33 MTN	XS3192966383	3,200	200	0	200	99,610	199.220,00	0,40
						Summe Emissionsland Schweden	199.220,00	0,40
						Summe Anleihen auf Euro lautend	8.727.701,07	17,53
						Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	10.278.051,07	20,64
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
IDP EDUCATION LTD.	AU000000IEL5		30.000	0	30.000	6,310	111.346,39	0,22
						Summe Emissionsland Australien	111.346,39	0,22
						Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,70010	111.346,39	0,22
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
BT GROUP PLC LS 0.05	GB0030913577		0	0	100.000	1,914	220.907,41	0,44
LLOYDS BKG GRP LS-,10	GB0008706128		0	0	200.000	1,090	251.558,53	0,51
UNILEVER PLC LS -,035	GB00BVZK7T90		2.667	0	2.667	49,405	152.097,24	0,31
						Summe Emissionsland Großbritannien	624.563,18	1,25
Emissionsland Irland								
CRH PLC EO-,32	IE0001827041		0	1.000	2.000	88,860	205.172,02	0,41
						Summe Emissionsland Irland	205.172,02	0,41
						Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86620	829.735,20	1,67
Aktien auf Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Dänemark								
COLOPLAST NAM. B DK 1	DK0060448595		1.500	0	1.500	536,000	107.668,00	0,22
						Summe Emissionsland Dänemark	107.668,00	0,22
						Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46740	107.668,00	0,22
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Belgien								
ELIA GROUP	BE0003822393		0	0	3.000	122,300	366.900,00	0,74
						Summe Emissionsland Belgien	366.900,00	0,74
Emissionsland Finnland								
ELISA OYJ A EO 0,5	FI0009007884		0	0	4.000	37,160	148.640,00	0,30
ORION CORP. B	FI0009014377		0	0	3.000	69,650	208.950,00	0,42
						Summe Emissionsland Finnland	357.590,00	0,72
Emissionsland Frankreich								
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073		0	210	1.000	157,940	157.940,00	0,32
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104		0	0	2.000	91,200	182.400,00	0,37
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321		0	0	600	387,000	232.200,00	0,47
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308		0	0	15.000	15,620	234.300,00	0,47
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972		0	0	500	242,300	121.150,00	0,24
						Summe Emissionsland Frankreich	927.990,00	1,86

Emissionsland Niederlande

ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	0	0	400	1.215,600	486.240,00	0,98
HEINEKEN EO 1,60	NL0000009165	1.000	0	2.500	69,340	173.350,00	0,35
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783	2.000	0	2.000	48,455	96.910,00	0,19
					Summe Emissionsland Niederlande	756.500,00	1,52

Emissionsland Spanien

EDP RENOVAVEIS EO 5	ES0127797019	0	0	10.000	12,800	128.000,00	0,26
					Summe Emissionsland Spanien	128.000,00	0,26
					Summe Aktien auf Euro lautend	2.536.980,00	5,10

Aktien auf Japanische Yen lautend

Emissionsland Japan

ASICS CORP.	JP3118000003	0	5.000	10.000	3.715,000	202.353,07	0,41
CHUGAI PHARMACEUT'L	JP3519400000	0	0	3.000	8.801,000	143.815,02	0,29
KURITA WATER IND.	JP3270000007	0	0	3.000	7.713,000	126.036,28	0,25
LY CORP.	JP3933800009	0	0	35.000	396,600	75.608,69	0,15
NOMURA RESEARCH IN.	JP3762800005	0	0	6.300	4.701,000	161.317,61	0,32
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JP3910660004	0	0	4.000	5.727,000	124.778,04	0,25
TOKYO ELECTRON LTD	JP3571400005	0	0	700	41.310,000	157.508,58	0,32
					Summe Emissionsland Japan	991.417,29	1,99
					Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 183,59000	991.417,29	1,99

Aktien auf Kanadische Dollar lautend

Emissionsland Kanada

TELUS CORP.	CA87971M1032	0	0	5.000	19,000	58.933,00	0,12
					Summe Emissionsland Kanada	58.933,00	0,12
					Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,61200	58.933,00	0,12

Aktien auf Schwedische Kronen lautend

Emissionsland Schweden

ASSA-ABLOY AB B SK-,33	SE0007100581	0	0	7.000	359,900	239.465,80	0,48
					Summe Emissionsland Schweden	239.465,80	0,48
					Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,52050	239.465,80	0,48

Aktien auf Schweizer Franken lautend

Emissionsland Schweiz

GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408	0	0	300	589,600	193.163,70	0,39
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932	20	0	20	2.988,000	65.261,55	0,13
SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	CH0012549785	0	0	201	211,500	46.425,14	0,09
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585	0	2.000	6.000	36,390	238.440,54	0,48
					Summe Emissionsland Schweiz	543.290,93	1,09
					Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,91570	543.290,93	1,09

Aktien auf US-Dollar lautend

Emissionsland Irland

LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762	0	0	300	456,970	115.018,88	0,23
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967	0	0	500	420,580	176.432,59	0,35
					Summe Emissionsland Irland	291.451,47	0,59

Emissionsland Israel

CYBERARK SOFTWARE IS-,01	IL0011334468	0	0	500	430,830	180.732,44	0,36
					Summe Emissionsland Israel	180.732,44	0,36

Emissionsland Niederlande

NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	NL0009538784	0	0	650	226,140	123.324,94	0,25
					Summe Emissionsland Niederlande	123.324,94	0,25

Emissionsland Taiwan

TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	0	500	1.500	330,560	416.008,05	0,84
					Summe Emissionsland Taiwan	416.008,05	0,84

Emissionsland USA

ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091		0	0	1.000	223,010	187.104,62	0,38
ADOBE INC.	US00724F1012		0	0	530	293,250	130.398,94	0,26
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078		0	0	1.000	236,730	198.615,66	0,40
AMERICAN WATER WKS DL-,01	US0304201033		0	0	1.000	129,130	108.339,63	0,22
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051		0	0	1.000	322,320	270.425,37	0,54
AT + T INC. DL 1	US00206R1023		0	0	7.000	26,210	153.930,70	0,31
AUTODESK INC.	US0527691069		0	0	800	252,870	169.725,65	0,34
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077		0	500	2.500	93,530	196.178,37	0,39
CAMPBELLS CO. DL-,0375	US1344291091		0	0	3.000	27,980	70.425,37	0,14
CBRE GROUP INC. A DL-,01	US12504L1098		0	0	1.400	170,330	200.068,80	0,40
CIGNA GROUP, THE DL 1	US1255231003		0	0	700	274,110	160.984,14	0,32
CITIGROUP INC. DL -,01	US1729674242		0	500	2.500	115,710	242.700,73	0,49
COMCAST CORP. A DL-,01	US20030N1019		5.000	0	5.000	29,750	124.800,74	0,25
CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	US22788C1053		0	0	500	441,405	185.168,64	0,37
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028		1.000	0	1.000	218,890	183.647,96	0,37
DEERE CO. DL 1	US2441991054		0	0	400	528,000	177.196,07	0,36
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082		0	0	2.000	81,360	136.521,52	0,27
ELI LILLY	US5324571083		0	0	400	1.037,150	348.066,11	0,70
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000		0	0	250	820,930	172.189,36	0,35
GRAND CANYON EDUCAT. INC.	US38526M1062		0	500	1.000	173,840	145.851,16	0,29
HCA HEALTHCARE INC.DL-,01	US40412C1018		0	0	600	488,270	245.794,11	0,49
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034		0	0	450	498,920	188.366,47	0,38
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023		0	0	300	504,220	126.911,65	0,25
LULULEMON ATHLETICA INC.	US5500211090		0	0	400	174,500	58.561,96	0,12
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040		0	0	500	538,790	226.021,48	0,45
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038		0	500	1.500	414,880	522.124,34	1,05
MOODYS CORP DL-,01	US6153691059		0	0	500	515,560	216.276,53	0,43
MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	US6200763075		0	0	500	402,540	168.864,84	0,34
MSCI INC. A DL-,01	US55354G1004		0	0	300	609,220	153.340,05	0,31
NASDAQ INC. DL -,01	US6311031081		0	0	2.000	96,890	162.580,75	0,33
NETAPP INC.	US64110D1046		0	0	1.500	96,350	121.255,98	0,24
NIKE INC. B	US6541061031		0	0	2.000	61,810	103.716,75	0,21
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040		0	1.000	4.000	191,130	641.429,65	1,29
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054		1.000	0	1.000	164,580	138.082,05	0,28
ORMAT TECHNOLOG. DL-,001	US6866881021		0	0	1.000	124,940	104.824,23	0,21
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057		0	0	1.000	176,970	148.477,22	0,30
PERDOCEO EDUCATION DL-,01	US71363P1066		3.000	0	3.000	32,030	80.619,18	0,16
PROCTER GAMBLE	US7427181091		0	0	1.500	151,770	191.001,76	0,38
PROLOGIS INC. DL-,01	US74340W1036		0	0	1.500	130,560	164.309,09	0,33
RESMED INC. DL-,004	US7611521078		0	300	700	258,310	151.704,84	0,30
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044		0	0	500	527,790	221.407,00	0,44
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024		0	0	700	212,290	124.677,41	0,25
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021		1.250	250	1.250	117,010	122.713,73	0,25
STRIDE INC. DL -,0001	US86333M1080		0	1.000	1.500	84,600	106.468,66	0,21
TRADEWEB MARKETS -,00001	US8926721064		0	0	2.000	103,070	172.950,75	0,35
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021		0	0	400	286,930	96.293,31	0,19
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394		0	0	750	321,830	202.510,70	0,41
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098		0	0	1.200	222,240	223.750,31	0,45
WORKDAY INC.CL.A DL-,001	US98138H1014		0	0	900	175,630	132.617,67	0,27
XYLEM INC. DL-,01	US98419M1009		0	0	1.500	137,870	173.508,68	0,35
						Summe Emissionsland USA	9.053.500,69	18,18
					Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,19190		10.065.017,59	20,22

Anleihen auf Dänische Kronen lautend

Emissionsland Dänemark

DANSKE STAT 2027	DK0009923567	0,500	0	0	3.000	97,818	392.980,15	0,79
DANSKE STAT 2039	DK0009922320	4,500	0	0	1.000	117,988	158.004,12	0,32
DANSKE STAT 2052	DK0009924029	0,250	0	0	2.000	48,092	128.805,21	0,26
DENMARK 19/29	DK0009923807	0,500	0	0	2.000	94,316	252.607,33	0,51
DENMARK 21/31	DK0009924102	0,000	0	0	2.000	87,740	234.994,78	0,47
DENMARK 22/33	DK0009924615	2,250	0	0	3.000	98,356	395.141,55	0,79
DENMARK 24/35	DK0009925182	2,250	3.000	0	3.000	96,355	387.102,61	0,78
						Summe Emissionsland Dänemark	1.949.635,75	3,92
					Summe Anleihen auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46740		1.949.635,75	3,92

Anleihen auf Euro lautend

Emittent Afrikanische Entwicklungsbank

AFR.DEV.BK 19/29 MTN	XS1966120096	0,500	0	0	300	94,275	282.825,00	0,57
						Summe Emittent Afrikanische Entwicklungsbank	282.825,00	0,57

Emittent Asiatische Entwicklungsbank

ASIAN DEV.BKK 19/29 MTN	XS2068071641	0,000	0	0	300	91,620	274.860,00	0,55
						Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank	274.860,00	0,55

Emissionsland Belgien

ELIA TRANSM. B. 14-29	BE0002466416	3,000	0	0	100	100,580	100.580,00	0,20
					Summe Emissionsland Belgien		100.580,00	0,20

Emissionsland Dänemark

DENMARK 24/26 MTN	XS2911156326	2,250	0	0	1.000	100,111	1.001.110,00	2,01
ISS GLOBAL 19/26 MTN	XS2013618421	0,875	0	0	150	99,405	149.107,50	0,30
					Summe Emissionsland Dänemark		1.150.217,50	2,31

Emissionsland Deutschland

BAD.-WUERTT.LSA 24/34	DE000A3H25V2	2,625	0	0	300	97,245	291.735,00	0,59
BERLIN, LAND LSA20/28A527	DE000A289LD0	0,010	0	0	200	93,835	187.670,00	0,38
BERLIN, LAND LSA20/30A520	DE000A289K63	0,010	0	0	200	89,400	178.800,00	0,36
BRANDENBURG LSA 23/32	DE000A3E5SQ4	3,000	0	0	300	101,150	303.450,00	0,61
EUROGRID GMBH MTN.20/32	XS2171713006	1,113	0	0	500	87,795	438.975,00	0,88
HESSEN SCHA. S.2302	DE000A1RQEJ9	2,099	0	0	300	99,995	299.985,00	0,60
LAND NRW MTN.LSA R.1488	DE000NRW0LZ0	0,000	0	0	250	91,020	227.550,00	0,46
MECKLENB.-VORP.SA20/27	DE000A254S82	0,010	0	0	200	97,520	195.040,00	0,39
MECKLENB.-VORP.SA25/35	DE000A4DFGX2	3,000	300	0	300	99,545	298.635,00	0,60
RHEINL.PF.SCHATZ.V.2020	DE000RLP1171	0,050	0	0	250	90,725	226.812,50	0,46
SAARLAND LSA R.1 25/35	DE000A383UZ5	3,000	0	0	300	99,565	298.695,00	0,60
SACHSEN SCHAT.25/32 S140	DE0001789394	2,500	300	0	300	98,270	294.810,00	0,59
SACHSEN-ANH. LS25/30	DE000A4DE9Z0	2,450	300	0	300	99,695	299.085,00	0,60
SACHSEN-ANH.LS21/31	DE000A3H3D69	0,000	0	0	200	87,515	175.030,00	0,35
THUERINGEN LS 24/29	DE000A383QT6	2,500	0	0	200	100,145	200.290,00	0,40
THUERINGEN LS 25/35	DE000A460B73	2,875	300	0	300	98,135	294.405,00	0,59
					Summe Emissionsland Deutschland		4.210.967,50	8,46

Emittent Eurofima

EUROFIMA 25/40 MTN	XS3075425879	3,375	700	0	700	96,345	674.415,00	1,35
					Summe Emittent Eurofima		674.415,00	1,35

Emissionsland Frankreich

KLEPIERRE 25/37 MTN	FR0014012ZD0	3,750	100	0	100	99,245	99.245,00	0,20
LA POSTE 18/28 MTN	FR0013384567	1,450	0	0	300	97,090	291.270,00	0,59
ORANGE 03/33 MTN	FR0000471930	8,125	0	0	100	129,760	129.760,00	0,26
STE GENERALE 23/27 MTN	FR001400IDW0	4,125	0	0	200	102,310	204.620,00	0,41
					Summe Emissionsland Frankreich		724.895,00	1,46

Emissionsland Großbritannien

VODAFONE GRP 19/26 MTN	XS2002017361	0,900	0	400	100	99,000	99.000,00	0,20
					Summe Emissionsland Großbritannien		99.000,00	0,20

Emissionsland Irland

SM.KAPPA TR. 21/33	XS2388183381	1,000	0	0	500	83,425	417.125,00	0,84
					Summe Emissionsland Irland		417.125,00	0,84

Emissionsland Island

ISLAND 21/28 MTN	XS2293755125	0,000	0	0	500	94,623	473.115,00	0,95
ISLAND, REP. 24/34 MTN	XS2788435050	3,500	0	0	300	101,989	305.967,00	0,61
					Summe Emissionsland Island		779.082,00	1,56

Emissionsland Luxemburg

BD EURO FIN. 19/26	XS2002532724	1,208	0	0	400	99,675	398.700,00	0,80
LUXEMBURG 20/30	LU2162831981	0,000	0	0	200	90,089	180.178,00	0,36
LUXEMBURG 20/32	LU2228213398	0,000	0	0	100	83,851	83.851,00	0,17
					Summe Emissionsland Luxemburg		662.729,00	1,33

Emissionsland Niederlande

ABN AMRO BK 21/29 MTN	XS2389343380	0,500	0	0	300	91,895	275.685,00	0,55
ALLIANZ FIN. II 13/28 MTN	DE000A1HG1K6	3,000	0	0	300	101,315	303.945,00	0,61
					Summe Emissionsland Niederlande		579.630,00	1,16

Emissionsland Schweden

TELIA COMPANY AB 13/33MTN	XS0968972199	3,500	0	0	100	101,190	101.190,00	0,20
						Summe Emissionsland Schweden	101.190,00	0,20

Emissionsland Schweiz

ZUER.KB 21/26	CH1111393000	0,000	0	0	1.000	99,375	993.750,00	2,00
						Summe Emissionsland Schweiz	993.750,00	2,00

Emissionsland Spanien

ADIF-ALTA VE 20/30 MTN	ES0200002055	0,550	0	0	500	90,980	454.900,00	0,91
RED EL.FIN. 20/28 MTN	XS2103013210	0,375	0	0	300	95,430	286.290,00	0,58
SPANIEN 16-26	ES0000127Z9	1,950	0	100	100	99,980	99.980,00	0,20
SPANIEN 16-26	ES00000128H5	1,300	0	0	200	99,454	198.908,00	0,40
						Summe Emissionsland Spanien	1.040.078,00	2,09

Emissionsland USA

ABBVIE 19/27	XS2055646918	0,750	0	0	300	97,155	291.465,00	0,59
ELI LILLY 19/49	XS2075938006	1,700	0	0	250	64,055	160.137,50	0,32
INTL BUS. MACH. 16/28	XS1375955678	1,750	0	0	500	98,470	492.350,00	0,99
MOODY´S CORP 19/30	XS2010038227	0,950	0	0	500	92,980	464.900,00	0,93
ROB.BOSCH FI 25/3 MTN	DE000A4EBMC1	3,750	100	0	100	101,440	101.440,00	0,20
						Summe Emissionsland USA	1.510.292,50	3,03
						Summe Anleihen auf Euro lautend	13.601.636,50	27,32

Anleihen auf Japanische Yen lautend

Emittent Asiatische Entwicklungsbank

ASIAN DEV. BK 07/27 MTN	XS0307424274	2,350	0	0	30.000	102,720	167.852,28	0,34
						Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank	167.852,28	0,34

Emittent Europäische Investitionsbank

EIB EUR.INV.BK 07/27	XS0282506657	2,150	0	0	30.000	101,255	165.458,36	0,33
						Summe Emittent Europäische Investitionsbank	165.458,36	0,33
						Summe Anleihen auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 183,59000	333.310,64	0,67

Anleihen auf Norwegische Kronen lautend

Emissionsland Norwegen

NORWAY 16-26	N00010757925	1,500	0	0	5.000	99,892	438.565,22	0,88
NORWAY 17-27	N00010786288	1,750	0	0	4.500	97,804	386.458,27	0,78
NORWAY 18-28	N00010821598	2,000	0	0	2.000	96,055	168.687,71	0,34
NORWAY 19-29	N00010844079	1,750	0	0	2.000	92,842	163.045,18	0,33
NORWAY 20/30	N00010875230	1,375	0	0	2.000	89,422	157.039,12	0,32
NORWAY 21/31	N00010930522	1,250	0	0	4.500	86,366	341.262,68	0,69
NORWAY 22/32	N00012440397	2,125	0	0	1.000	89,584	78.661,81	0,16
NORWAY 23/33	N00012837642	3,000	0	0	1.000	93,071	81.723,67	0,16
						Summe Emissionsland Norwegen	1.815.443,66	3,65
						Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,38850	1.815.443,66	3,65

Anleihen auf Schweizer Franken lautend

Emittent Eurofima

EUROFIMA 05-30	CH0020469075	2,875	0	0	350	110,095	420.806,49	0,85
						Summe Emittent Eurofima	420.806,49	0,85

Emittent Europäische Investitionsbank

EIB EUR. INV.BK 13/28	CH0204975426	1,375	0	0	200	102,710	224.331,11	0,45
						Summe Emittent Europäische Investitionsbank	224.331,11	0,45

Emissionsland Niederlande

CO. RABOBANK 19/27 MTN	CH0479514298	0,250	0	0	200	99,760	217.887,95	0,44
						Summe Emissionsland Niederlande	217.887,95	0,44

Emissionsland Schweiz

SCHW.RUECKVERS. 15-27	CH0262881441	0,750	0	0	200	100,430	219.351,32	0,44
						Summe Emissionsland Schweiz	219.351,32	0,44

Emissionsland USA

ELI LILLY 16-28	CH0323735602	0,450	0	0	200	100,370	219.220,27	0,44
						Summe Emissionsland USA	219.220,27	0,44
						Summe Anleihen auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,91570	1.301.597,14	2,61

Anleihen auf US-Dollar lautend

Emittent Asiatische Entwicklungsbank

ASIAN DEV.BK 21/26	US045167FC21	1,000	0	0	300	99,450	250.314,62	0,50
						Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank	250.314,62	0,50

Emissionsland USA

CISCO SYSTEMS 16/26	US17275RBL50	2,500	0	0	500	99,240	416.310,09	0,84
ELI LILLY 19/29	US532457BV93	3,375	0	0	200	98,700	165.617,92	0,33
HASBRO 24/34	US418056BA46	6,050	500	0	500	106,429	446.466,67	0,90
INTEL 19/29	US458140BH27	2,450	0	0	400	93,595	314.103,53	0,63
MASTERCARD 20/30	US57636QAP90	3,350	0	0	300	97,695	245.897,31	0,49
MSCI 21/33 REGS	USU5521TAL62	3,250	600	0	600	89,230	449.181,98	0,90
NIKE 16/26	US654106AF00	2,375	0	0	200	99,050	166.205,22	0,33
NIKE INC 20/30	US654106AK94	2,850	0	0	200	95,425	160.122,49	0,32
ORACLE 21/26	US68389XCC74	1,650	0	0	100	99,655	83.610,20	0,17
ORACLE 25/35	US68389XDA00	5,500	500	0	500	97,650	409.640,07	0,82
VISA 15/35	US92826CAE21	4,150	0	0	100	96,615	81.059,65	0,16
VISA 17/27	US92826CAH51	2,750	0	0	300	98,700	248.426,88	0,50
VISA 20/27	US92826CAP77	0,750	0	0	300	95,900	241.379,31	0,48
VMWARE 17/27	US928563AC98	3,900	0	0	500	100,024	419.598,96	0,84
						Summe Emissionsland USA	3.847.620,28	7,73
						Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,19190	4.097.934,90	8,23
						Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	38.583.412,79	77,49

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	48.861.463,86	98,14
Bankguthaben	595.291,10	1,20
Dividendenansprüche	11.057,62	0,02
Zinsenansprüche	321.985,50	0,64
Sonstige Abgrenzungen	-1.524,04	0,00
Fondsvermögen	49.788.274,04	100,00

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

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

Hinweis an die Anleger:
Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1X9Z4	Stück	94.920,991
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1X9Z4	EUR	109,04
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XA05	Stück	350.705,590
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XA05	EUR	112,45

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 Britische Pfund lautend				
Emissionsland Großbritannien				
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78		0	3.000
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Belgien				
ELIA GROUP	BE0970187903		3.000	3.000

Emissionsland Deutschland				
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		0	3.500
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1		0	5.000
Anleihen auf Dänische Kronen lautend				
Emissionsland Dänemark				
DANSKE STAT 2025	DK0009923138	1,750	0	2.000
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BUNDESOBL.V.20/25	DE0001030716	0,000	0	200
CONTINENTAL MTN19/25	XS2056430874	0,375	0	300
Emissionsland Estland				
ESTLAND 20/30	XS2181347183	0,125	0	400
ESTLAND 22/32	XS2532370231	4,000	0	300
Emissionsland Irland				
IRLAND 21/31	IE00BMQ5JL65	0,000	0	200
Emissionsland Niederlande				
ABN AMRO BANK 18/25 MTN	XS1808739459	0,875	0	150
CITYCON TR. 21/28 MTN	XS2310411090	1,625	0	300
Emissionsland Norwegen				
NORSK HYDRO 19/25	XS1974922442	1,125	0	400
Emissionsland Schweden				
VOLVO TREAS. 20/25 MTN	XS2175848170	1,625	0	250
Emissionsland Spanien				
SPANIEN 15-25	ES0000126Z1	1,600	0	200
SPANIEN 31.01.29 PRIN.	ES0000011876	0,000	0	400
TELEFONICA EM. 18/25 MTN	XS1877846110	1,495	0	300
Emissionsland USA				
MANPOWERGRP 18/26	XS1839680680	1,750	0	250
Anleihen auf Japanische Yen lautend				
Emittent Europäische Investitionsbank				
EIB 06/26 REGS	XS0241594778	1,900	0	30.000
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend				
Emissionsland Norwegen				
NORWAY 15-25	N00010732555	1,750	0	5.000
Anleihen auf Schweizer Franken lautend				
Emissionsland Frankreich				
BNP PARIBAS 15-25 MTN	CH0282344339	1,750	0	110
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Deutschland				
LAND NRW MTN-LSA 15/25 DL	XS1227684062	2,250	0	300

Emissionsland USA

CISCO SYSTEMS 15/25	US17275RAW25	3,500	0	100
MOODY´S 20/25	US615369AS40	3,750	0	100

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Aktien auf Britische Pfund lautend

Emissionsland Großbritannien

VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39		0	200.000

Emissionsland Niederlande

MAGNUM I.C.CO. EO 1	NL0015002MS2		600	600

Aktien auf Kanadische Dollar lautend

Emissionsland Kanada

BCE INC. NEW	CA05534B7604		0	2.000

Aktien auf Norwegische Kronen lautend

Emissionsland Norwegen

NORSK HYDRO ASA NK 1,098	N00005052605		0	30.000
TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	N00012470089		0	5.000

Aktien auf Schweizer Franken lautend

Emissionsland Schweiz

SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922		400	400

Aktien auf US-Dollar lautend

Emissionsland USA

BIOGEN INC. DL -,0005	US09062X1037		0	500
MOLINA HEALTHCARE DL-,001	US60855R1005		0	500
VERSANT MEDIA GRP A O.N.	US9252831030		200	200

Anleihen auf Dänische Kronen lautend

Emissionsland Dänemark

DENMARK 24/26	DK0009924888	2,250	0	2.000

Anleihen auf Euro lautend

Emissionsland Island

ISLAND 20/26 MTN	XS2182399274	0,625	0	300

Emissionsland Litauen

LITAUEN 14-26 MTN	XS1130139667	2,125	0	400

Emissionsland Spanien

SPANIEN 11-26	ES00000123C7	5,900	0	200

Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend

Emissionsland Neuseeland

NEW ZEAL.,G. 19/31	NZG0VDT531C0	1,500	0	300
NEW ZEAL.,G. 20/28	NZG0VDT528C6	0,250	0	300
NEW ZEALD 2027	NZG0VDT427C1	4,500	0	250

Anleihen auf US-Dollar lautend

Emissionsland Uruguay

URUGUAY 15/27	US760942BB71	4,375	0	500
URUGUAY 22/34	US760942BE11	5,750	0	250

Emissionsland USA

HP ENTERPRISE 16/25	US42824CAW91	4,900	0	400

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien auf Euro lautend

Emissionsland Deutschland

VONOVIA SE DIV.CASH	DE000A40ZU23		5.000	5.000

Emissionsland Spanien

EDP RENOVAVEIS EO 5	ES0627797923		10.000	10.000

Anleihen auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

OESTERR. 15/25	AT0000A1FAP5	1,200	0	150

Angaben zur Vergütungspolitik

(Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2025 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:	**2.413.913,67 EUR**
davon fixe Vergütung:	2.413.913,67 EUR
davon variable Vergütung:	0 EUR
davon Vergütung an die Führungskräfte/Geschäftsleiter/Prokuristen/Aufsichtsräte:	618.229,88 EUR
davon Vergütung an die Risikoträger:	892.650,13 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	1.510.880,01 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 Assetallokationteams 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 2025 und Z 4 InvFG 2011 im Jahr 2025 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 07. Mai 2026

Sparkasse Oberösterreich
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.





Walter Lenczuk
Geschäftsführer

Mag. Klaus Auer
Geschäftsführer

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Linz, über den von ihr verwalteten

s EthikMix,
Miteigentumsfonds,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2026, 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 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit 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 dieses Bestätigungsvermerks 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 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 gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

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 den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen 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 in den internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Linz

07. Mai 2026

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.

Anhang I Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

Anhang I

Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

Name des Produkts: sEthikMix **Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299006G88ZFW0ZA9C41**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16,61% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUTaxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträch-tigt und die Unterneh-men, in die investiert wird, Verfahrenswei-sen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

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

Das Anlageziel des Investmentfonds ist die Veranlagung nach ethischen, sozialen oder ökologischen Merkmalen. Der Investmentfonds ist mit dem österreichischen Umweltzeichen (UZ49) zertifiziert. Im Rahmen dessen werden Emittenten nach

ökologischen und ethisch-sozialen Gesichtspunkten analysiert. Unter Heranziehung von Ausschlusskriterien werden jene Unternehmen, die in ökologisch-ethisch kontroversiellen Bereichen wie Atomkraft, der Förderung fossiler Brennstoffe, der Raffinierung von Kohle und Erdöl, Gentechnik und Rüstung operieren, ausgeschlossen. Bei Investitionen in Staaten werden jene Emittenten ausgeschlossen, die Kontroversen in folgenden Bereichen aufweisen: Atomenergie, Menschenrechte, Korruption, Klimaschutz oder beim Militärbudget.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

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

Das Portfolio wird in regelmäßigen Abständen dahin gehend überprüft, ob alle investierten Titel weiterhin die definierten Kriterien erfüllen. Titel, welche die Kriterien nicht mehr erfüllen, werden unter Berücksichtigung des Anlegerinteresses veräußert. Das Ergebnis dieser Kontrolle dient darüber hinaus als Nachhaltigkeitsindikator, anhand dessen die Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale gemessen wird.

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

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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

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

Nachhaltige Investition werden angestrebt, indem der Investmentfonds entwederin taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten oder in internationale Emittenten investiert, die mit ihren Wirtschaftsaktivitäten entsprechend ISS ESG einen wesentlichen Beitrag zu einem der 17 UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung1 („SDGs“) leisten.

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nach-teiligen Auswirkun-gen von Investitions-entscheidungen auf Nachhaltigkeits fak-toren in den Berei-chen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

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

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

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

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

Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4): Die Reduktion von Treibhausgasemissionen (Dekarbonisierung) ist für das Erreichen der Klimaziele ein entscheidender Faktor. Die Verbrennung von fossilen Energieträgern verursacht global einen wesentlichen Anteil der CO^2 - Emissionen.

Daher werden Unternehmen, die in der Raffinierung von Erdöl und Erdgas tätig sind, generell von der Veranlagung ausgeschlossen. Energieunternehmen, welche die strengen Kriterien des Fonds und des österreichischen Umweltzeichens erfüllen, jedoch maximal 5 % ihres Umsatzes mit der Förderung fossiler Energieträger erwirtschaften, können untergeordnet im Fonds veranlagt sein, wenn der positive ökologische Nutzen des Unternehmens überwiegt.

Länder, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (PAI 16): Investition in Staaten (mittels Staatsanleihen), bei denen ein genereller staatlicher Verstoß in einem der Bereiche Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte, Kinderarbeit, Vereinigungsfreiheit, Diskriminierung, Meinungs- und Pressefreiheit oder Todesstrafe vorliegt, widersprechen der ethischen/sozialen Komponente der Anlagepoltik des Fonds und werden generell ausgeschlossen.

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Dänemark, Königreich	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	6,44	DK
Österreich, Republik	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	5,50	AT
Norwegen, Königreich	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	3,54	NO
EUROFIMA	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	2,22	CH
Spanien, Königreich	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2,12	ES
Island, Republik	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2,08	IS
Zürcher Kantonalbank	Erbringung von Finanz- Versicherungsdienstleis	1,99	CH
Eli Lilly and Company	Verarbeitendes Herstellung von Waren	1,94	US
Deutschland, Bundesepublik	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,70	DE
Visa Inc.	Erbringung von Finanz- Versicherungsdienstleis	1,67	US
Oracle Corp.	Verlagswesen, sowie Erstellung und tung von	1,52	US
Asiatische Entwicklungsbank	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	1,43	PH
Uruguay, Republik	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,40	UY
Moody´s Corp.	Telekommunikation, Entwicklung, IT- Erbringung sonstiger leistungen der Technologie und der Computerinfrastruktur	1,38	US
Estland, Republik	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,34	EE

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

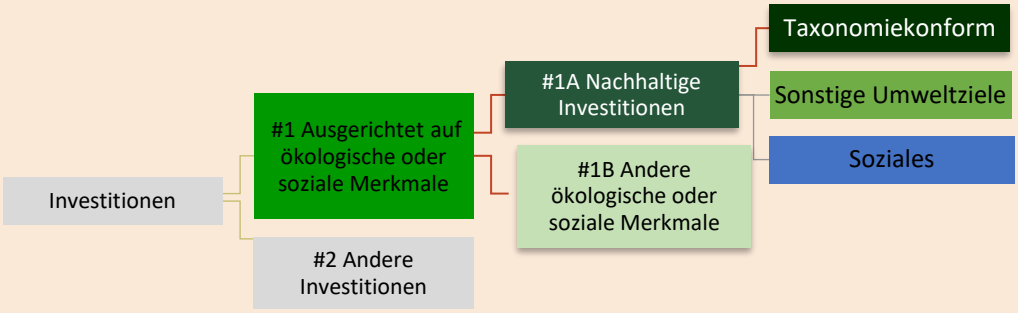
Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investititonen lag zum Stichtag bei 98,69 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation zum Stichtag sah folgendermaßen aus:.

- 98,69 % der Investitionen fielen unter Punkt #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale.
- Davon entfielen 16,61 % auf #1A Nachhaltige Investitionen im Sinne des Art. 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung.
- 4,61 % davon sind ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne der Taxonomie-Verordnung.
- 12,00 % sind nachhaltige Investitionen, die auf sonstige Umweltziele oder Soziales abzielen.
- Somit zählten 82,08 % zu #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale.
- #2 Andere Investitionen beliefen sich auf 1,31 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investi-tionen in bestim-mte Vermögens-werte an.



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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Sektoren
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	32,48
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	25,06
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	15,12
Telekommunikation, Softwareentwicklung, IT-Beratung und Erbringung sonstiger Dienstleistungen der Informationstechnologie und der Computerinfrastruktur	7,11
Verlagswesen, Rundfunk sowie Erstellung und Verarbeitung von Medieninhalten	5,11
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	5,00
Energieversorgung	2,89
Verkehr und Lagerei	1,92
Nicht verfügbar	1,31
Grundstücks- und Wohnungswesen	1,28
Wasserversorgung; Abwasser– und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	0,94
Erziehung und Unterricht	0,87
Gesundheits-und Sozialwesen	0,49
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0,30
Handel	0,31

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

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

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

- Klimaschutz: 4,52 %
- Klimawandelanpassung: 0,02 %

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umwelt-zielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

keit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

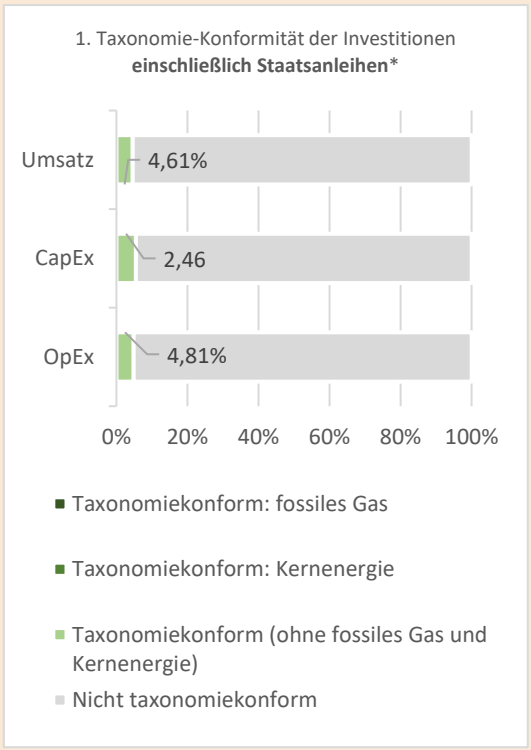
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert? [1]

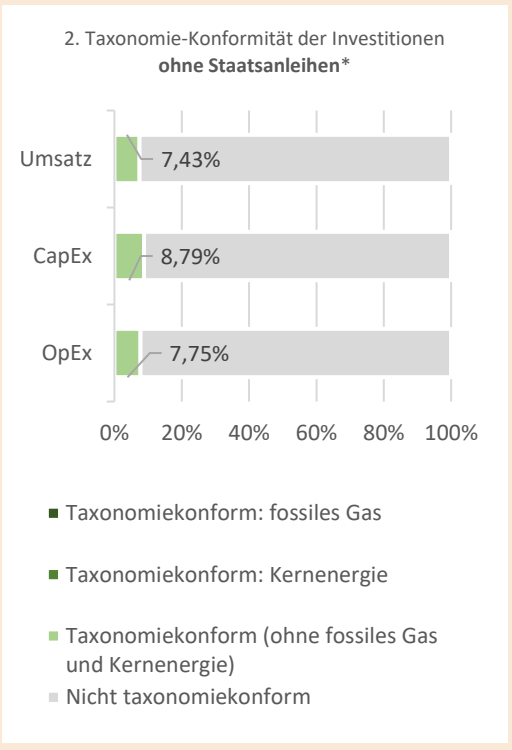
☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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





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

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

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

Es wurde kein Mindestanteil für Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten nach der EU-Taxonomie festgelegt. Der tatsächliche Anteil an Übergangstätigkeiten beträgt 0,07 % und der tatsächliche Anteil an ermöglichenden Tätigkeiten beträgt 3,90 %.

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

Auch im Vergleich zum vorangegangenen Bezugszeitraum hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

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

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

Nachhaltige Investionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, werden hinsichtlich ihrer positiven Beiträge zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts bezogen auf Umwelt- und Sozialziele beträgt 12,00 %.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Da, wie zuvor erläutert, eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich ist, beträgt der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Finanzproduktes 12,00 %.

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

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

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

  Nicht anwendbar.

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

  Nicht anwendbar.

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

  Nicht anwendbar.

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

  Nicht anwendbar.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011 (gültig bis 23.06.2025)

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds „**s EthikMix**“, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.
Der Investmentfonds ist 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 EthikMix**“ ist ein auf Euro lautender gemischter Investmentfonds, der nach ethischen Grundsätzen veranlagt.
Die Veranlagung des Fondsvermögens erfolgt in Aktien (und aktiengleichwertige Wertpapiere) sowie Schuldverschreibungen und sonstige verbriefte Schuldtitel (darunter fallen auch nachrangige Anleihen oder Hybridanleihen) sowie Geldmarktinstrumente internationaler Emittenten, die nach ethischen oder ökologischen Grundsätzen handeln.
Mindestens 25 % bis maximal 35 % des Fondsvermögens werden in Aktien und aktiengleichwertigen Wertpapieren investiert.
Weiters können Anteile anderer Investmentfonds, die ihrerseits nach ethischen oder ökologischen Grundsätzen in Aktien (- oder aktiengleichwertige Wertpapiere) oder Schuldverschreibungen und sonstige verbriefte Schuldtitel 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 angeführten 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 75 %** 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 **bis zu 10 %** des Fondsvermögens zulässig.
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 eingesetzt werden. Darüber hinaus dürfen Derivate, die nicht der Absicherung dienen, erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

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 4 %** 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 auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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.

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.
Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.
Die Beträge sind an die Inhaber von 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.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 1,1 %** 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 EthikMix, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 2011 durch Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 20.07.2017, GZ: FMA-IF25 5761/0001-INV/2017 genehmigt. Änderungen erfolgten 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 Internetsite zugänglich machen.

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg[1]2

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

---

[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.

3.1.	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:	Mumbay
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 Brasiliera 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)

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011 (gültig ab 24.06.2025)

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds „**s EthikMix**“, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.
Der Investmentfonds ist 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 Sparkasse Oberösterreich Bank AG, 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 EthikMix**“ ist ein auf Euro lautender gemischter Investmentfonds, der nach ethischen Grundsätzen veranlagt.
Die Veranlagung des Fondsvermögens erfolgt in Aktien (und aktiengleichwertige Wertpapiere) sowie Schuldverschreibungen und sonstige verbriefte Schuldtitel (darunter fallen auch nachrangige Anleihen oder Hybridanleihen) sowie Geldmarktinstrumente internationaler Emittenten, die nach ethischen oder ökologischen Grundsätzen handeln.
Mindestens 25 % bis maximal 35 % des Fondsvermögens werden in Aktien und aktiengleichwertigen Wertpapieren investiert.

Dieser Fonds investiert insgesamt mindestens 80 % des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und sozialer Merkmale verwendet werden.
Weiters sind Anlagen in Unternehmen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis c der CDR (EU) 2020/1818 genannt sind, ausgeschlossen.

Weiters können Anteile anderer Investmentfonds, die ihrerseits nach ethischen oder ökologischen Grundsätzen in Aktien (- oder aktiengleichwertige Wertpapiere) oder Schuldverschreibungen und sonstige verbriefte Schuldtitel 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 angeführten 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 75 %** 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 **bis zu 10 %** des Fondsvermögens zulässig.
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 eingesetzt werden. Darüber hinaus dürfen Derivate, die nicht der Absicherung dienen, erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

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 4 %** 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 auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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.

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.
Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von 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.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 1,1 %** 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 März 2025

Die Fondsbestimmungen für den s EthikMix, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 2011 durch Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 20.07.2017, GZ: FMA-IF25 5761/0001-INV/2017 genehmigt. Änderungen erfolgten 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, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 30. September 2020, GZ FMA-IF25 5700/0020-INV/2020, sowie mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 18. 03. 2025, GZ FMA-IF25 5700/0011-ASM/2025.

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 Internetsite zugänglich machen.

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg[1]

1.2. 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.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	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

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

[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.

3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbay
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 Brasiliera 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
Aufsichtsrat:	Mag. Christian Stöbich, Vors. (Linz, bis 06.05.2025) Mag. Manfred Stadlinger, Vors. (Linz, ab 07.05.2025) Herwig Krist, MBA, Vors. Stv. (Linz, ab 07.05.2025) Mag. Elisabeth Huber (Linz) Mag. Thomas Kraus (Wien) Mag. Thomas Pointner (Linz, bis 04.03.2025) Dr. Robert Tichler (Linz, ab 05.03.2025) Mag. Dr. Thomas Schweiger (Linz)
Staatskommissäre:	Mag. Alexandra Pleininger Mag. Felix Baumgartner
Depotbank/Verwahrstelle:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz