

Rechenschaftsbericht 2024

S-Pensionsvorsorge-OÖ

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

1. Februar 2023 bis 31. Jänner 2024

ISIN: (VT) AT0000801261

Kapitalanlagegesellschaft
SPARKASSE 
Oberösterreich

Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Publikumsfonds

Anleihefonds

BarReserve	der Anleihefonds mit kurzer Laufzeit
AustroRent	der Anleihefonds „made in Austria“
AustroMündelRent	der mündelsichere Anleihefonds
ClassicBond	der Euro-Staatsanleihefonds
InterBond	der Internationale Anleihefonds
s EthikBond	der internationale Ethik-Anleihefonds
BusinessBond	der internationale Unternehmensanleihefonds
s Reserve	der Anleihefonds mit kurzer Laufzeitenstruktur
s Bond 2028	Laufzeitenfonds
s Bond 2029	Laufzeitenfonds

Mischfonds

s RegionenFonds	der gemischte Fonds in stabilen Wirtschaftsräumen
s EthikMix	der internationale Ethik-Mischfonds
s KlimaMix	der internationale Klimaschutz-Mischfonds

Aktienfonds

EuroPlus 50	der europäische Aktienfonds
InterStock	der internationale Aktienfonds
s EthikAktien	der internationale Ethik-Aktienfonds
ViennaStock	der österreichische Aktienfonds
s Generation	der internationale Aktienfonds, erneuerbare Energien und Wasser
Money&Co Equity	der internationale Aktienfonds
s Top AktienWelt	der internationale Aktienfonds mit Dividendenstärke

Strategiefonds

Bond s Best-Invest	der Strategiefonds in internationale Anleihen
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
Aktiva s Best-Invest	der Strategiefonds für betriebliche Vorsorge
Equity s Best-Invest	der Strategiefonds in internationale Aktien
s Future Trend	der Strategiefonds in internationale Themen und Branchen
s Emerging	der Strategiefonds in Emerging Markets
Money&Co Best Of	der Strategiefonds in internationale Aktien
s Economic	der Anleihe-Strategiefonds mit Konjunkturzyklus-Modell

Wertsicherungsfonds

s Protect Strategie	der Strategiefonds mit innovativem Wertsicherungskonzept
----------------------------	--

Inhaltsverzeichnis

Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.....	2
Allgemeine Fondsdaten	5
Fondscharakteristik.....	5
Anlagegrundsatz	6
Anlagepolitik.....	6
Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte	7
Entwicklung des Fonds	8
Übersicht über die letzten 3 Rechnungsjahre in EUR.....	9
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	10
Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2024.....	12
Angaben zur Vergütungspolitik.....	17
Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R)	18
Bestätigungsvermerk.....	20
Grundlagen der Besteuerung für den Fonds	24
Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO).....	25
Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011	26
Gesellschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	32

Quellen:

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

Performance:

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

Prospekthinweis:

Wir weisen darauf hin, dass die Prospekte und die PRIIPs-Basisinformationsblätter (BIB) gem. InvFG, die Informationen für Anleger:innen gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) für die verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 iVm VO (EU) 2014/1286 (PRIIPs-VO) und AIFMG erstellt und auf dieser Homepage veröffentlicht worden sind. Sie enthalten wichtige Risikohinweise und sind alleinige Verkaufsunterlage. Diese Dokumente stehen jeweils in der geltenden Fassung und in deutscher Sprache dem/r interessierten Anleger:in kostenlos bei der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., sowie bei der Sparkasse Oberösterreich Bank AG (Verwahrstelle) zur Verfügung und sind auch im Internet unter www.s-fonds.at abrufbar. Gemäß § 76 InvFG können mehr als 35 % des Fondsvolumens in Schuldverschreibungen folgender Mitgliedsstaaten veranlagt werden: Österreich, Deutschland.

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-PensionsVorsorge-OÖ** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Rechnungsjahr **1. Februar 2023 bis 31. Jänner 2024** vorzulegen.

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

In diesem Rechenschaftsbericht können Sie sich ein Bild von unserer Anlagepolitik und der Situation Ihres Fonds verschaffen. Zudem erhalten Sie Informationen über die Entwicklung der Kapitalmärkte in Bezug auf Ihre Anlage.

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

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

Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN vollthesaurierend	01.04.1998	AT0000801261

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:	01.04.
Verwaltungsgebühr:	bis zu 0,96 % p.a.*
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
Fondstyp:	Publikumsfonds
Depotbank/Verwahrstelle:	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
Verwaltungsgesellschaft:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13, 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
Fondsmanagement:	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41, 4020 Linz
Steuerliche Behandlung im Privatvermögen:	endbesteuert

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

Anlagegrundsatz

S-Pensionsvorsorge-OÖ ist der privaten Pensionsvorsorge gewidmet. Es wird ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Blue – Chip Aktien und Anleihen guter Bonität angestrebt. Mindestens 30 % des Fondsvolumens müssen jeweils in Aktien und Anleihen investiert sein. Mindestens die Hälfte des Fondsvolumens wird in Wertpapiere von Ausstellern, die ihren Sitz innerhalb der EWR haben, veranlagt.

Gemäß § 76 InvFG können mehr als 35 % des Fondsvolumens in Schuldverschreibungen folgender Mitgliedsstaaten veranlagt werden: Österreich, Deutschland.
Die Finanzmarktaufsicht hat die Voraussetzungen des § 76 Abs. 1 Z 2 im Rahmen der Bewilligung der Fondsbestimmungen geprüft.

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

Anlagepolitik

2023 markierte in den USA und in Europa das Jahr des vorläufigen „Zinsgipfels“. Die Inflation konnte unter Kontrolle gebracht werden und bewegt sich seit Sommer 2022 im Abwärtskanal, was vor allem durch die fallenden Energiepreise bedingt wurde. Im Laufe des Jahres 2023 begannen dann auch Güter und Lebensmittel zu sinken, der Bereich, der aktuell noch sehr stabil hält, ist der Bereich der Dienstleistungen, wo insbesondere Freizeitaktivitäten Preistreiber sind. Gleichzeitig ist der größte Anteil an der Inflation der Bereich „Shelter“ (Wohnen), der zwar rückgängig ist, aber sehr langsam. Hier liegt wohl eine demografisch bedingt steigende Nachfrage vor. Die US-Wirtschaft konnte zuletzt stark zulegen, während in Europa einige Länder mit einer Rezession zu kämpfen haben.

Auf der Aktienseite war der Trend rund um Künstliche Intelligenz der große Treiber. Zu den besten Aktien zählten Nvidia und Microsoft. Meta Platforms konnte seit dem Tief Ende 2022 500 % Plus Performance erreichen. Im Berichtszeitraum wurden sowohl bei Meta als auch bei Nvidia Gewinne mitgenommen. Neu investiert wurde ING und im November aufgrund der Kurskorrektur LVMH aufgestockt. Aktuell befindet sich der Großteil des investierten Geldes auf der Aktienseite auf amerikanischem Boden, während Westeuropa mit 37 % und Asien/Pazifik mit 7 % den Rest auffüllen.

Im abgelaufenen Rechenschaftsjahr mussten die globalen Rentenmärkte bis zum Ende des 3. Quartals deutliche Kursverluste hinnehmen, nachdem die Europäische Zentralbank den Leitzins auf 4 Prozent verdoppelte und dies nicht gänzlich in den Markterwartungen eingepreist war. Im 4. Quartal fing der Markt an, rasche Zinssenkungen ab Mitte 2024 einzupreisen, wodurch die Renditen europäischer Anleihen stark fielen und die bisherigen Kursverluste im Rechenschaftsjahr dadurch rasch kompensiert werden konnten.

Die investierten Anleihen erzielten in dem Umfeld schlussendlich doch noch einen klar positiven Performancebeitrag. Im Fonds stieg die Duration des Anleiheteils um 0,4 Jahre an und dadurch auch das Zinsänderungsrisiko. Staatsanleihen wurden um etwa 5 Prozent zu Lasten der Pfandbriefe erhöht. Das Anleihesegment des Fonds weist zum Ende des Rechenschaftsjahres trotz Investments in beste Bonitäten weiterhin eine Rendite von 2,8 % aus.

Fondsmanagement
Sparkasse OÖ KAG

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.02.2023 bis 31.01.2024

Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	1,21 %	Spanien	4,31 %
Japan	-11,48 %	Portugal	5,66 %
UK	2,47 %	Schweden	2,20 %
Euroland	4,17 %	Norwegen	-3,61 %
Deutschland	2,76 %	Polen	19,02 %
Frankreich	3,42 %	Südafrika	-1,03 %
Italien	6,39 %	Neuseeland	-2,03 %
Niederlande	2,87 %	Australien	-4,67 %
Österreich	3,69 %	Kanada	0,74 %

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

Global Treasury Index	-0,80 %	EMBI Global Core	5,13 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	5,97 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	4,00 %

Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten in EUR

USA / Dow Jones	12,50 %	Italien / MIB Index	15,13 %
S&P 500 Index	18,26 %	Spanien / IBEX 35	10,77 %
Nasdaq Composite	29,02 %	Frankreich / CAC 40	8,19 %
Japan / NIKKEI 225	17,79 %	Niederlande / AEX	9,43 %
UK / FTSE 100	2,19 %	Österreich / ATX	2,27 %
DAX Index	11,35 %	Kanada / TSX Composite Index	1,50 %
EURO Stoxx 50 € PR	11,43 %	Schweiz / SMI	8,38 %
Weltaktienindex Morgan St.	14,68 %	Emerging Markets Index M. S.	-5,92 %

Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	1,59 %	Ungarische Forint	1,52 %
Japanischer Yen	-10,81 %	Polnische Zloty	8,64 %
Pfund Sterling	4,15 %	Tschechische Krone	-4,20 %
Schweizer Franken	7,12 %	Kanadischer Dollar	0,50 %
Norwegische Krone	-4,12 %	Australischer Dollar	-6,51 %
Dänische Krone	-0,21 %	Neuseeland Dollar	-4,48 %
Schwedische Krone	1,09 %	Südafrikanischer Rand	-7,33 %

Gold/Unze in USD	4,56 %	Ölpreis / Brent in USD	-1,36 %
------------------	--------	------------------------	---------

Entwicklung des Fonds

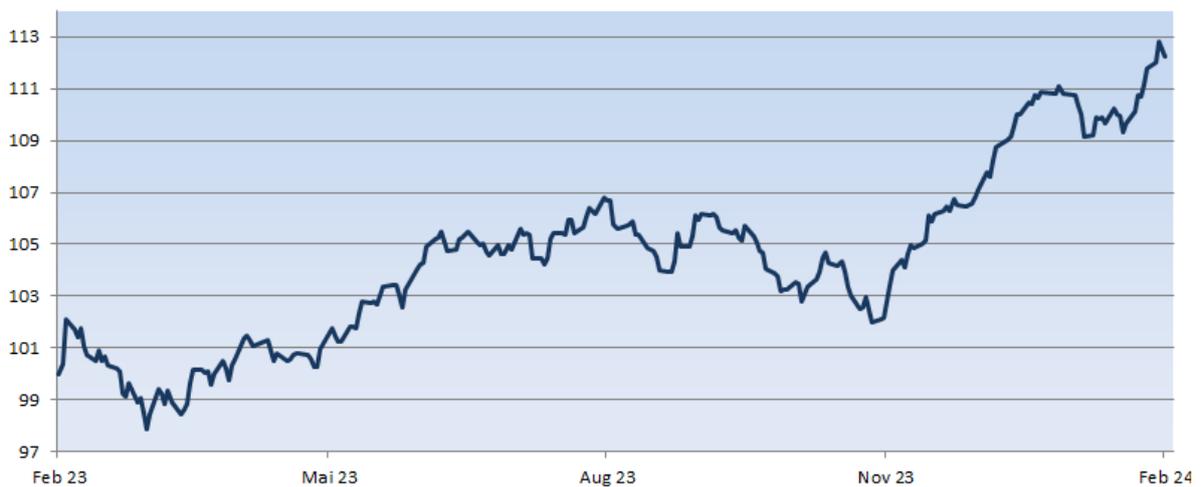
Fondsdaten in EUR	per 31.01.2023	per 31.01.2024
Fondsvermögen gesamt	8.885.707,10	9.286.595,89
Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	152,81	171,50
Thesaurierung in EUR	ab 03.04.2023	ab 02.04.2024
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag je Anteil	3,2026	6,4110
Umlaufende Anteile	per 31.01.2023	per 31.01.2024
Vollthesaurierungsanteile	58.150,000	54.150,000

Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode je Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages	Vollthesaurierungsanteile
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	152,81
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	171,50
Nettoertrag pro Anteil	18,69
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in % ¹⁾	12,23

1) OeKB-Methode

Graphische Darstellung der Wertentwicklung des abgeschlossenen Rechnungsjahres in %



Übersicht über die letzten 3 Rechnungsjahre in EUR

Vollthesaurierungsanteile

Rechnungsjahr	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Wertentwicklung in %*
2021/2022	10.261.506,35	172,90	6,4491	5,77
2022/2023	8.885.707,10	152,81	3,2026	-11,62
2023/2024	9.286.595,89	171,50	6,4110	12,23

* OeKB-Methode

Verwendung des Vollthesaurierungsergebnisses: (ISIN: AT0000801261)

Für das Rechnungsjahr 2023/24 wird für 54.150,000 Vollthesaurierungsanteile eine Wiederveranlagung in der Höhe von EUR 6,4110 je Anteil vorgenommen.

Im Hinblick auf § 58 Abs 2 des Investmentfondsgesetzes ist für Vollthesaurierungsanteile keine KEST auszubezahlen.

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

AT0000801261 Vollthesaurierer EUR	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres (58.150,000 Anteile)	152,81
Ausschüttung/Auszahlung	0,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres (54.150,000 Anteile)	171,50
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	171,50
Nettoertrag pro Anteil	18,69
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	12,23 %

2. Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	85.433,24	
Dividendenenerträge	44.462,64	
Sonstige Erträge 7)	0,00	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		129.895,88

Sollzinsen

0,00

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	- 86.352,32	
Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung	- 5.173,18	
Publizitätskosten	- 429,26	
Wertpapierdepotgebühren	- 15.240,87	
Depotbankgebühren	0,00	
Kosten für den externen Berater	0,00	
Summe Aufwendungen		- 107.195,63
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds		0,00

Ordentl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

22.700,25

Realisiertes Kursergebnis 1) 2)

Realisierte Gewinne 3)	512.673,36	
Realisierte Verluste 4)	- 165.200,75	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

347.472,61

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

370.172,86

b. Nicht realisiertes Kursergebnis 1) 2)

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 6) 671.555,93

Ergebnis des Rechnungsjahres 5)

1.041.728,79

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres - 23.019,48

Fondsergebnis gesamt

1.018.709,31

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres **8.885.707,10**

Ausschüttung / Auszahlung im Rechnungsjahr **0,00**

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen **- 617.820,52**

Fondsergebnis gesamt

(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt) **1.018.709,31**

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres **9.286.595,89**

- 1) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 2) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 1.019.028,54.
- 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 18.296,90.
- 6) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 483.901,98 und unrealisierte Verluste EUR 187.653,95.
- 7) Davon Erträge aus Wertpapierleihengeschäften iHv EUR 0,00 sowie auf sonstige Erträge iHv EUR 0,00.

Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2024

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		0	0	400	247,800	99.120,00	1,07
EVOTEC SE INH O.N.	DE0005664809		0	0	3.000	14,310	42.930,00	0,46
TEAMVIEWER SE INH O.N.	DE000A2YN900		5.000	0	5.000	13,320	66.600,00	0,72
VERBIO SE INH O.N.	DE000A0JL9W6		0	0	1.000	20,340	20.340,00	0,22
Summe Emissionsland Deutschland							228.990,00	2,47
Emissionsland Luxemburg								
BEFESA S.A. ORD. O.N.	LU1704650164		0	0	2.000	32,780	65.560,00	0,71
Summe Emissionsland Luxemburg							65.560,00	0,71
Emissionsland Niederlande								
REDCARE PHARMACY INH.	NL0012044747		0	0	1.000	129,900	129.900,00	1,40
Summe Emissionsland Niederlande							129.900,00	1,40
Emissionsland Österreich								
OMV AG	AT0000743059		0	0	2.000	41,310	82.620,00	0,89
Summe Emissionsland Österreich							82.620,00	0,89
Summe Aktien auf Euro lautend							507.070,00	5,46
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
SANDOZ GROUP AG SF -,05	CH1243598427		200	0	200	29,800	6.375,70	0,07
Summe Emissionsland Schweiz							6.375,70	0,07
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93480							6.375,70	0,07
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
MEDIAALPHA INC. A DL -,01	US58450V1044		0	0	2.000	12,750	23.530,50	0,25
Summe Emissionsland USA							23.530,50	0,25
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08370							23.530,50	0,25
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANLV. 03/34	DE0001135226	4,750	50	0	50	123,648	61.824,00	0,67
BUNDANLV.14/24	DE0001102358	1,500	0	0	50	99,371	49.685,50	0,54
BUNDANLV.15/25	DE0001102374	0,500	50	0	50	97,441	48.720,50	0,52
BUNDANLV.15/25	DE0001102382	1,000	50	0	50	97,519	48.759,50	0,53
BUNDANLV.18/28	DE0001102457	0,250	0	0	50	92,405	46.202,50	0,50
BUNDANLV.19/29	DE0001102465	0,250	0	0	50	91,646	45.823,00	0,49
BUNDANLV.20/35	DE0001102515	0,000	0	0	50	77,942	38.971,00	0,42
BUNDESUBLV.20/25	DE0001030716	0,000	50	0	50	95,991	47.995,50	0,52
BUNDESUBLV.21/26 S.183	DE0001141836	0,000	0	0	50	95,066	47.533,00	0,51
BUNDESUBLV.22/27 S.185	DE0001141851	0,000	0	0	50	93,425	46.712,50	0,50
DT.PFBR.BANK MTN R25059	DE000A1R06C5	2,375	0	0	50	97,085	48.542,50	0,52
Summe Emissionsland Deutschland							530.769,50	5,72
Emissionsland Estland								
ESTLAND 20/30	XS2181347183	0,125	0	0	50	83,825	41.912,50	0,45
ESTLAND 22/32	XS2532370231	4,000	0	0	52	106,240	55.244,80	0,59
ESTLAND 24/34 MTN	XS2740429076	3,250	50	0	50	99,720	49.860,00	0,54
Summe Emissionsland Estland							147.017,30	1,58

Emissionsland Irland

IRLAND 09-25	IE00B4TV0D44	5,400	0	0	70	102,557	71.789,90	0,77
IRLAND 19/29	IE00BH3SQ895	1,100	0	0	50	94,151	47.075,50	0,51
IRLAND 19/50	IE00BH3SQB22	1,500	50	0	50	73,988	36.994,00	0,40
IRLAND 2026	IE00BV8C9418	1,000	0	0	50	96,972	48.486,00	0,52
IRLAND 2030	IE00BJ38CR43	2,400	0	0	70	100,472	70.330,40	0,76
IRLAND 2031	IE00BFZRQ242	1,350	50	0	50	93,563	46.781,50	0,50
IRLAND 2033	IE00BFZRPZ02	1,300	50	0	50	90,262	45.131,00	0,49
IRLAND 21/31	IE00BMQ5JL65	0,000	0	0	50	83,499	41.749,50	0,45
IRLAND 22/32	IE00BMD03L28	0,350	50	0	50	83,765	41.882,50	0,45
Summe Emissionsland Irland							<u>450.220,30</u>	<u>4,85</u>

Emissionsland Österreich

AUSTRIA 12/44 MTN	AT0000A0VRQ6	3,150	0	0	70	102,141	71.498,70	0,77
AUSTRIA 17/2117 MTN	AT0000A1XML2	2,100	0	0	110	76,737	84.410,70	0,91
AUSTRIA 2037 MTN 144A	AT0000A04967	4,150	0	0	50	113,607	56.803,50	0,61
OESTERR. 13/34	AT0000A10683	2,400	0	0	50	97,321	48.660,50	0,52
OESTERR. 15/25	AT0000A1FAP5	1,200	50	0	50	97,652	48.826,00	0,53
OESTERR. 97-27 6	AT0000383864	6,250	0	0	180	112,528	202.550,40	2,18
OESTERREICH 20/2120 MTN	AT0000A2HLC4	0,850	0	0	90	45,546	40.991,40	0,44
OESTERREICH 20/40 MTN	AT0000A2KQ43	0,000	50	0	50	61,665	30.832,50	0,33
OESTERREICH 23/33 MTN	AT0000A324S8	2,900	0	0	50	101,998	50.999,00	0,55
OESTERREICH 23/53 MTN	AT0000A33SK7	3,150	50	0	50	102,166	51.083,00	0,55
OESTERREICH 24/34 MTN	AT0000A39UW5	2,900	18	0	18	101,711	17.799,43	0,19
Summe Emissionsland Österreich							<u>704.455,13</u>	<u>7,59</u>

Emissionsland Slowenien

SLOWENIEN 11-26 RS70	SI0002103164	5,125	0	0	50	104,577	52.288,50	0,56
SLOWENIEN 15-25	SI0002103545	2,125	0	0	50	98,741	49.370,50	0,53
SLOWENIEN 17-27	SI0002103685	1,250	0	0	70	95,471	66.829,70	0,72
Summe Emissionsland Slowenien							<u>168.488,70</u>	<u>1,81</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>2.000.950,93</u>	<u>21,55</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							<u>2.537.927,13</u>	<u>27,33</u>

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

LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B0SWJX34		0	0	1.000	89,420	104.664,36	1,13
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>104.664,36</u>	<u>1,13</u>
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85435							<u>104.664,36</u>	<u>1,13</u>

Aktien auf Euro lautend**Emissionsland Frankreich**

LVMH	EO 0,3	FR0000121014	200	100	300	773,600	232.080,00	2,50
Summe Emissionsland Frankreich							<u>232.080,00</u>	<u>2,50</u>

Emissionsland Niederlande

ASML HOLDING	EO -,09	NL0010273215	0	0	300	798,200	239.460,00	2,58
ING GROEP NV	EO -,01	NL0011821202	10.000	0	10.000	13,190	131.900,00	1,42
URW (STAPLED SHS)	EO-,05	FR0013326246	0	0	270	66,980	18.084,60	0,19
Summe Emissionsland Niederlande							<u>389.444,60</u>	<u>4,19</u>
Summe Aktien auf Euro lautend							<u>621.524,60</u>	<u>6,69</u>

Aktien auf Japanische Yen lautend**Emissionsland Japan**

DAIKIN IND. LTD		JP3481800005	0	0	400	23.885,000	59.641,68	0,64
SOFTBANK GROUP CORP.		JP3436100006	0	0	2.000	6.460,000	80.654,22	0,87
SONY GROUP CORP.		JP3435000009	0	500	1.000	14.695,000	91.734,81	0,99
TOKYO GAS CO. LTD		JP3573000001	0	0	2.400	3.401,000	50.954,49	0,55
Summe Emissionsland Japan							<u>282.985,20</u>	<u>3,05</u>
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 160,19000							<u>282.985,20</u>	<u>3,05</u>

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Österreich**

AMS-OSRAM AG		AT0000A18XM4	13.750	0	18.750	2,050	41.118,42	0,44
Summe Emissionsland Österreich							<u>41.118,42</u>	<u>0,44</u>

Emissionsland Schweiz

DAETWYLER HLDG INH.SF0,05	CH0030486770	500	0	500	175,800	94.030,81	1,01
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932	20	0	40	3.609,000	154.428,75	1,66
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350	0	0	1.000	98,560	105.434,32	1,14
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267	1.000	0	1.000	89,400	95.635,43	1,03
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394	0	0	220	439,100	103.339,75	1,11
						Summe Emissionsland Schweiz	5,95
						Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93480	6,40

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

ALPHABET INC.CL C DL-,001	US02079K1079	0	0	1.000	141,800	130.848,02	1,41
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	0	0	1.000	140,100	129.279,32	1,39
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	0	0	1.200	155,200	171.855,68	1,85
APPLE INC.	US0378331005	0	150	1.350	184,400	229.713,02	2,47
BECTON, DICKINSON DL 1	US0758871091	0	0	400	238,810	88.146,17	0,95
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028	0	0	400	239,910	88.552,18	0,95
DEXCOM INC. DL-,001	US2521311074	0	0	800	121,350	89.581,99	0,96
ECOLAB INC. DL 1	US2788651006	200	0	400	198,220	73.164,16	0,79
EMBECTA CORP. DL-,01	US29082K1051	0	0	80	17,140	1.265,29	0,01
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000	0	0	100	829,770	76.568,24	0,82
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	0	0	300	378,220	104.702,41	1,13
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	0	0	400	449,230	165.813,42	1,79
MCDONALDS CORP. DL-,01	US5801351017	0	200	200	292,720	54.022,33	0,58
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027	500	1.000	500	390,140	180.003,69	1,94
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	0	100	700	397,580	256.810,93	2,77
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	0	300	300	615,270	170.324,81	1,83
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	0	500	500	178,250	82.241,40	0,89
RESIDEO TECHN. WI DL-,001	US76118Y1047	0	0	58	16,770	897,54	0,01
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	0	200	200	448,350	82.744,30	0,89
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	0	200	200	281,090	51.875,98	0,56
ULTA BEAUTY DL-,01	US90384S3031	0	0	150	502,050	69.491,10	0,75
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	200	0	200	511,740	94.443,11	1,02
VERALTO CORP.	US92338C1036	133	0	133	76,690	9.435,55	0,10
WESTINGH.AI.BR.T. DL-,01	US9297401088	0	0	500	131,570	60.704,07	0,65
						Summe Emissionsland USA	26,52
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08370	26,52

Anleihen auf Euro lautend**Emissionsland Belgien**

BELGIQUE 12-32	BE0000326356	4,000	0	0	50	110,360	55.180,00	0,59
BELGIQUE 14-24 72	BE0000332412	2,600	0	0	50	99,542	49.771,00	0,54
BELGIQUE 15/25 74	BE0000334434	0,800	0	0	100	97,258	97.258,00	1,05
BELGIQUE 16/26 77	BE0000337460	1,000	0	0	50	96,652	48.326,00	0,52
BELGIQUE 17/24 82	BE0000342510	0,500	0	0	50	97,959	48.979,50	0,53
BELGIQUE 19/29	BE0000347568	0,900	0	0	50	92,636	46.318,00	0,50
BELGIQUE 20/27	BE0000351602	0,000	50	0	50	91,685	45.842,50	0,49
BELGIQUE 20/30	BE0000349580	0,100	0	0	50	86,305	43.152,50	0,46
BELGIQUE 98-28 31	BE0000291972	5,500	0	0	70	112,335	78.634,50	0,85
						Summe Emissionsland Belgien	5,53	

Emissionsland Deutschland

DEUT.BOERSE ANL 18/28	DE000A2LQJ75	1,125	0	0	50	94,065	47.032,50	0,51
DT. BAHN FIN. 20/29 MTN	XS2193666042	0,375	0	0	100	88,420	88.420,00	0,95
DT. BAHN FIN. 21/31 MTN	XS2391406530	0,350	0	0	50	83,710	41.855,00	0,45
HESSEN SCHA. S.2302	DE000A1RQEJ9	4,092	20	0	20	100,185	20.037,00	0,22
						Summe Emissionsland Deutschland	2,13	

Emittent Entwicklungsbank des Europarates

CEB 21/28 MTN	XS2322184212	0,000	0	0	50	90,075	45.037,50	0,48
						Summe Emittent Entwicklungsbank des Europarates	0,48	

Emittent Eurofima

EUROFIMA 19/34 MTN	XS2055744689	0,150	0	0	100	75,760	75.760,00	0,82
						Summe Emittent Eurofima	0,82	

Emittent Europäische Investitionsbank

EIB 19/34 MTN	XS2055781962	0,050	0	0	50	75,050	37.525,00	0,40
						Summe Emittent Europäische Investitionsbank	0,40	

Emissionsland Finnland

FINLD 15-31	FI4000148630	0,750	0	0	200	88,560	177.120,00	1,91	
FINLD 17-27	FI4000278551	0,500	0	0	50	93,551	46.775,50	0,50	
FINNLD 19/29	FI4000369467	0,500	0	0	50	90,011	45.005,50	0,48	
							Summe Emissionsland Finnland	<u>268.901,00</u>	<u>2,90</u>

Emissionsland Frankreich

BNP PARIBAS 16/28 MTN	XS1419646317	1,500	0	0	100	94,605	94.605,00	1,02	
CR.MUT.ARKEA 19/29 MTN	FR0013421369	1,125	0	0	100	89,465	89.465,00	0,96	
REP. FSE 12-27 O.A.T.	FR0011317783	2,750	0	0	83	101,344	84.115,52	0,91	
SNCF RESEAU 16/31 MTN	XS1514051694	1,000	0	0	100	86,995	86.995,00	0,94	
							Summe Emissionsland Frankreich	<u>355.180,52</u>	<u>3,82</u>

Emissionsland Luxemburg

GRD-DUCAL LUX. 13/28	LU0905090048	2,250	0	0	200	99,100	198.200,00	2,13	
GRD-DUCAL LUX. 17/27	LU1556942974	0,625	0	0	50	94,416	47.208,00	0,51	
LUXEMBURG 19/26	LU2076841712	0,000	0	0	50	93,373	46.686,50	0,50	
LUXEMBURG 20/32	LU2228213398	0,000	0	0	50	80,679	40.339,50	0,43	
LUXEMBURG 21/31	LU2320463339	0,000	0	0	50	83,775	41.887,50	0,45	
LUXEMBURG 22/42	LU2475494477	1,750	0	0	50	83,624	41.812,00	0,45	
							Summe Emissionsland Luxemburg	<u>416.133,50</u>	<u>4,48</u>

Emissionsland Niederlande

ALLIANZ FIN. II 13/28 MTN	DE000A1HG1K6	3,000	0	0	100	101,175	101.175,00	1,09	
DT. BAHN FIN. 15/30 MTN	XS1316420089	1,625	0	0	50	93,300	46.650,00	0,50	
NEDERLD 10-42	NL0009446418	3,750	50	0	50	115,430	57.715,00	0,62	
NEDERLD 14-47	NL0010721999	2,750	50	0	50	102,121	51.060,50	0,55	
NEDERLD 15-25	NL0011220108	0,250	0	0	100	96,525	96.525,00	1,04	
NEDERLD 19/29	NL0013332430	0,250	0	0	50	89,886	44.943,00	0,48	
NEDERLD 98-28 1-3	NL0000102317	5,500	0	0	50	112,035	56.017,50	0,60	
							Summe Emissionsland Niederlande	<u>454.086,00</u>	<u>4,89</u>

Emissionsland Slowenien

SLOWENIEN 16-32	SI0002103602	2,250	0	0	50	95,457	47.728,50	0,51	
SLOWENIEN 18-28	SI0002103776	1,000	0	0	70	93,598	65.518,60	0,71	
SLOWENIEN 19/29	SI0002103842	1,188	0	0	50	92,684	46.342,00	0,50	
SLOWENIEN 20/30	SI0002103966	0,275	0	0	70	86,380	60.466,00	0,65	
							Summe Emissionsland Slowenien	<u>220.055,10</u>	<u>2,37</u>
							Summe Anleihen auf Euro lautend	<u>2.583.485,12</u>	<u>27,82</u>
							Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	<u>6.649.131,47</u>	<u>71,60</u>

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere							9.187.058,60	98,93
Bankguthaben							48.484,22	0,52
Dividendenansprüche							168,72	0,00
Zinsenansprüche							50.884,35	0,55
Fondsvermögen							<u>9.286.595,89</u>	<u>100,00</u>

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

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000801261		Stück	54.150,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000801261		EUR	171,50

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kennnummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
DERMAPHARM HLDG INH O.N.	DE000A2GS5D8		0	1.000
MORPHOSYS AG O.N.	DE0006632003		0	600
SARTORIUS AG VZO O.N.	DE0007165631		0	400
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	DE0007664039		0	300
Emissionsland Österreich				
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504		0	3.000
Aktien auf Schweizer Franken lautend				
Emissionsland Österreich				
AMS-OSRAM AG -ANR.-	CH1305590544		5.000	5.000
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
BLACKROCK CL. A DL -,01	US09247X1019		0	100
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Belgien				
EUROCLEAR BK 18/23 MTN	BE6305977074	0,500	0	100
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Belgien				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	BE0974293251		0	1.000
Aktien auf Schweizer Franken lautend				
Emissionsland Schweiz				
BELIMO HOLDING AG SF-,05	CH1101098163		0	200
LONZA GROUP AG NA SF 1	CH0013841017		0	100
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Cayman Inseln				
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8	US01609W1027		0	500
Emissionsland USA				
AKAMAI TECH. DL-,01	US00971T1016		0	500
VERISK ANALYTICS DL-001	US92345Y1064		0	700
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
OBEROEST.LBK 16-23	XS1509009483	0,125	0	400

Angaben zur Vergütungspolitik

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

Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:	30
davon Führungskräfte/Geschäftsleiter/Prokuristen/Aufsichtsräte	10
davon Risikoträger	9
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0
davon Mitarbeiter die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger	0

Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütungen:	2.136.868,16 EUR
davon fixe Vergütung:	2.136.868,16 EUR
davon variable Vergütung:	0 EUR
davon Vergütung an die Führungskräfte/Geschäftsleiter/Prokuristen/Aufsichtsräte:	573.536,75 EUR
davon Vergütung an die Risikoträger:	789.586,60 EUR
davon Vergütung an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	0 EUR
davon Vergütung an Mitarbeiter, die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger:	0 EUR
Gesamtsumme der Vergütungen an Geschäftsleitung, Prokuristen, Aufsichtsräte, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger	1.363.123,35 EUR

Die Vergütung wurde aufgrund folgender Grundlage berechnet:

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

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

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

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

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

- Details dazu unter www.s-fonds.at

Ergänzende Angaben nach Artikel Art 107 EU-AIFM-VO

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

Bei den Überprüfungen gemäß § 17c Abs. 1 Z 3 im Jahr 2023 und Z 4 InvFG 2011 im Jahr 2023 kam es zu keinen Beanstandungen.

Wesentliche Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:

- Keine wesentlichen Änderungen

Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Linz, am 17. April 2024

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



Walter Lenczuk
Geschäftsführer



Mag. Klaus Auer
Geschäftsführer

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

S-PensionsVorsorge-OÖ, Miteigentumsfonds,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Jänner 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen,

dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Linz, am 17. April 2024

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Christian Grinschgl
Wirtschaftsprüfer

Grundlagen der Besteuerung für den Fonds

Steuerliche Behandlung des S-Pensionsvorsorge-OÖ (VT)

ISIN: AT0000801261
 Rechnungsjahr: 01.02.2023
 31.01.2024

Pos.	Beschreibung	Privatanleger	Privatanleger	Betriebliche Anleger	Betriebliche Anleger	Betriebliche Anleger	Privatstiftung
		mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option	Juristische Person	EUR
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1.	Fondsergebnis der Meldeperiode		6,4110	6,4110	6,4110	6,4110	6,4110
1.1	Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge		6,4110	6,4110	6,4110	6,4110	6,4110
2.	Zuzüglich						
2.1	Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	1)	0,2554	0,2554	0,2554	0,2554	0,2554
2.6	Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Abzüglich						
3.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.1.1	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2	Steuerfreie Zinserträge						
3.2.1	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.2.2	Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauleihen		0,0000	0,0000			0,0000
3.3	Steuerfreie Dividenden						
3.3.1	Gemäß DBA steuerfreie Dividenden	1)				0,0000	0,0000
3.3.2	Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG	1)				0,0433	0,0433
3.3.3	Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. §13 Abs. 2 KStG	1)				0,2047	0,2047
3.5	Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 und § 27b Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.6	Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altamissionen)		2,4132	2,4132			2,4132
3.7	Von Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	Steuerpflichtige Einkünfte		4,2531	4,2531	6,6664	6,6664	4,0500
4.1. Fiktive für juristische Personen und Stiftungen. Die gem. Punkt 2.15. hochgerechneten Werte sind in der Steuererklärung den steuerpflichtigen Einkünften hinzuzurechnen.							
4.1	Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert		4,2531	4,2531	0,6332	0,6332	
4.2	Nicht endbesteuerte Einkünfte		0,0000	0,0000	6,0331	6,0331	4,0050
4.2.1	Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§27 Abs. 2 KStG)						3,9992
4.3	In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 des laufenden Jahres		3,6199	3,6199	6,0331	6,0331	3,6199
5.	Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.1	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge und Immobilien-Gewinnvorträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.2	In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.3	In der Ausschüttung enthaltene bereits in Vorjahren versteuerte Gewinnvorträge AIF-Ergebnis		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.4	In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.5	Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis ohne Berücksichtigung von Verlustvorträgen und Quellensteuern		6,4110	6,4110	6,4110	6,4110	6,4110
5.6	Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.	Korrekturbeträge						
6.1	Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten	2)	3,9977	3,9977	6,4110	6,4110	3,9977
6.2	Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten	3)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.	Ausländische Erträge, ausgenommen DBA befreit						
7.1	Dividenden		0,2106	0,2106	0,2106	0,2106	0,0058
7.2	Zinsen		0,2367	0,2367	0,2367	0,2367	0,2367
<small>(Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)</small>							
8.	Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind						
<small>Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar.</small>							
8.1	Der tatsächliche maximale Anrechnungsbetrag pro Anteil wird abweichend von den hier angegebenen Werten wie folgt ermittelt: Gesamtsumme der anrechenbaren Steuern (Betrag unter 8.1.1. bis 8.1.6. multipliziert mit der Anzahl der Anteile zum Ende des Fondeschaftsjahres) geteilt durch die Anzahl der Anteile im Meldezeitpunkt	4)					
8.1.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1)	0,0277	0,0277	0,0277	0,0277	0,0000
8.1.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.3	Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.1.5	Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2	Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag allenfalls rückerstattbar						
8.2.1	Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	1)	0,0870	0,0870	0,0870	0,0870	0,1346
8.2.2	Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.2.3	Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.3	Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8.4	Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe	1)					0,0695
9.1	Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 KStG)		0,0433	0,0433	0,0433	0,0433	0,0433
9.2	Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß §10 bzw. §13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden)						0,2047
<small>(Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten zu entnehmen)</small>							
10.	Erträge, die dem KESt-Abzug unterliegen						
10.1	Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & nicht laufende Erträge aus Kryptowährungen	1)	0,3793	0,3793	0,3793	0,3793	0,3793
10.2	Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.3	Ausländische Dividenden	1)	0,2106	0,2106	0,2106	0,2106	0,2106
10.3.1	davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe	1)	0,2047	0,2047	0,2047	0,2047	0,2047
10.3.2	davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe		0,0058	0,0058	0,0058	0,0058	0,0058
10.4	Ausschüttungen ausländischer Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.10.15	KESt-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altamissionen)		3,6199	3,6199	3,6199	3,6199	3,6199
11.	Österreichische KESt, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde						
11.1	KESt auf Inlandsdividenden		0,0513	0,0513	0,0513	0,0513	0,0513
12.	Österreichische KESt, die durch Steuerabzug erhoben wird						
12.1	KESt auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei		1,1285	1,1285	1,1285	1,1285	1,1285
12.2	KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.3	KESt auf ausländische Dividenden		0,0579	0,0579	0,0579	0,0579	0,0579
12.3.1	davon KESt auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe		0,0563	0,0563	0,0563	0,0563	0,0563
12.3.2	davon KESt auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe		0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
12.4	Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer		-0,0292	-0,0292	-0,0292	-0,0292	-0,0292
12.4.1	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar		-0,0283	-0,0283	-0,0283	-0,0283	-0,0283
12.4.2	davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar		-0,0009	-0,0009	-0,0009	-0,0009	-0,0009
12.5	KESt auf Ausschüttungen ausl. Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.8	KESt auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988		0,9955	0,9955	0,9955	0,9955	0,9955
12.9	Auf bereits ausgeschüttete, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KESt		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.11	Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.	Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber						
15.1	KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

1) Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten unter <https://my.oekb.at/> zu entnehmen

2) umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren; Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KESt-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte). Erhöht die Anschaffungskosten

3) umfasst auch AIF-Einkünfte, Vermindert die Anschaffungskosten.

4) Der tatsächliche maximale Anrechnungsbetrag pro Anteil wird abweichend von den hier angegebenen Werten wie folgt ermittelt: Gesamtsumme der anrechenbaren Steuern (Betrag unter 8.1.1. bis 8.1.6. multipliziert mit der Anzahl der Anteile zum Ende des Fondeschaftsjahres) geteilt durch die Anzahl der Anteile im Meldezeitpunkt.

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

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

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß InvFG ausgewählt werden.

„**S-Pensionsvorsorge-OÖ**“ ist ein auf Euro lautender gemischter Investmentfonds.

Die Veranlagung des Fondsvermögens erfolgt in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gemäß § 171 InvFG Ziffer 1-3 (Veranlagungsvorschriften für Pensionsinvestmentfonds).

Die Investition in Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen ist möglich. Derivative Instrumente gemäß § 172 InvFG dürfen erworben werden.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 %** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Österreich oder Deutschland begeben oder garantiert werden, dürfen zu **mehr als 35 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 %** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

nicht anwendbar

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen ausschließlich zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 40 %** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

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

Wertpapierleihe

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

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 2,5 %** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch gerundet auf zwei Nachkommastellen.

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 1. April des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß Einkommensteuergesetz (§ 94) vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung **bis zu einer Höhe von 0,96 %** des Fondsvermögens, die täglich abgegrenzt wird und aufgrund der von der Gebührenabgrenzung bereinigten Monatsendwerte errechnet wird.

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

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 2018

Die Fondsbestimmungen für den S-Pensionsvorsorge-OÖ - Pensionsinvestmentfonds, Miteigentumsfonds gemäß §§ 23 a ff InvFG wurden gemäß Investmentfondsgesetz 1993 durch Bescheid des Bundesministeriums für Finanzen vom 19.3.1998, GZ 25 5713/1-V/13/98 genehmigt. Änderungen erfolgten mit Bescheid vom 18.9.1998, GZ 25 5700/16-V/13/98, mit Bescheid vom 26.08.1999, GZ 25 5713/1-V/13/99, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 25. Juli 2002, GZ. 25 5713/3-FMA-I/3/02, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 26.11.2003, GZ 25 5700/14-FMA-I/3/03, sowie mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 24.05.2006, GZ: FMA-IF25 5700/0012-INV/2006.

Die Fondsbestimmungen für den S-Pensionsvorsorge-OÖ, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 1993 durch Bescheide der Finanzmarktaufsicht vom 14.07.2006, GZ: FMA-IF25 5713/0002-INV/2006 und vom 31.07.2006, GZ: FMA-IF25 5713/0004-INV/2006 genehmigt, Änderungen erfolgten mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 19.09.2008, GZ: FMA-IF25 5700/0019-INV/2008, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 06.08.2009, GZ: FMA-IF25 5700/0025-INV/2009, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 11.04.2012, GZ FMA-IF25 5700/0020-INV/2012, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 24.07.2017, GZ FMA-IF25 5700/0019-INV/2017, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 19.09.2018, GZ FMA-IF25 5700/0028-INV/2018, sowie mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 02.10.2018, GZ FMA-IF25 5700/0030-INV/2018.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

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

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ² |

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte in der EU:

- | | | |
|--------|----------------|--|
| 1.3.1. | Großbritannien | London Stock Exchange Alternative Investment Market (AIM) ³ |
|--------|----------------|--|

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|----------------------------------|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |

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 Im Falle des Nicht-Vorliegens 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 Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren 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.

3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
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, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
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
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)

- 5.12. Slowakei: RM-System Slovakia
- 5.13. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.14. Schweiz: EUREX
- 5.15. Türkei: TurkDEX
- 5.16. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, , ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

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

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