

# Halbjahresbericht 2023

## BusinessBond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

**1. Februar 2023 bis 31. Juli 2023**

ISIN: (A) AT0000723176

(T) AT0000723168

(T) AT0000A29469

(A) AT0000A2D8L9

Kapitalanlagegesellschaft  
**SPARKASSE**   
Oberösterreich

**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 Halbjahresbericht des **BusinessBond – Miteigentumsfonds** gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) – für das Halbjahr **1. Februar 2023 bis 31. Juli 2023** 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 Halbjahresbericht können Sie sich ein Bild von unserer Anlagepolitik und der Situation Ihres Fonds verschaffen. Zudem erhalten Sie Informationen über die Entwicklung der Kapitalmärkte in Bezug auf Ihre Anlage.

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

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



Walter Lenczuk



Mag. Klaus Auer

**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:**

Mitteilung über Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft: Wir weisen darauf hin, dass Prospekte und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) gemäß InvFG, die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) für die von uns verwalteten Investmentfonds entsprechend den Bestimmungen des InvFG und AIFMG erstellt, auf unserer Homepage ([www.s-fonds.at](http://www.s-fonds.at)) veröffentlicht worden sind, wichtige Risikohinweise enthalten und alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Prospekte, Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) und Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente) stehen - jeweils in der geltenden Fassung in deutscher Sprache - dem interessierten Anleger kostenlos bei der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. sowie bei der Sparkasse Oberösterreich Bank AG zur Verfügung und sind auch auf [www.s-fonds.at](http://www.s-fonds.at) abrufbar.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger 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 hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Investmentfonds können je nach Marktlage sowohl steigen als auch fallen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

## Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend	18.12.2000	AT0000723176
ISIN thesaurierend	18.12.2000	AT0000723168
ISIN thesaurierend (DV)	02.10.2019	AT0000A29469
ISIN ausschüttend (IT01)	06.04.2020	AT0000A2D8L9

## Fondscharakteristik

<b>Fondswährung:</b>	EUR
<b>Rechnungsjahr:</b>	<b>01.02. – 31.01.</b>
<b>Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/ Wiederveranlagungstag:</b>	01.04.
<b>Verwaltungsgebühr:</b>	bis zu 1,20 % p.a.*
<b>Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:</b>	Commitment-Ansatz (laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung; 3. Hauptstück)
<b>Fondstyp:</b>	Publikumsfonds
<b>Depotbank/Verwahrstelle:</b>	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13, 4020 Linz www.s-fonds.at Firmenbuchnummer: FN87231g
<b>Fondsmanagement:</b>	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
<b>Abschlussprüfer:</b>	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41, 4020 Linz
<b>Steuerliche Behandlung im Privatvermögen:</b>	endbesteuert

\*Die im Fonds tatsächlich verrechnete Verwaltungsgebühr kann sich durch allfällige Vergütungen reduzieren.

## Entwicklung des Fonds

Fondsdaten in EUR	per 31.01.2023	per 31.07.2023
Fondsvermögen gesamt	45.499.722,72	<b>48.245.101,80</b>
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	70,66	<b>70,74</b>
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	115,98	<b>116,94</b>
Errechneter Wert je DV Thesaurierungsanteil	82,85	<b>83,77</b>
Errechneter Wert je IT01 Ausschüttungsanteil	9.047,85	<b>9.064,48</b>
Umlaufende Anteile		
Ausschüttungsanteile	131.763,877	<b>156.627,765</b>
Thesaurierungsanteile	268.353,780	<b>274.153,771</b>
DV Thesaurierungsanteile	4.589,693	<b>4.901,927</b>
IT01 Ausschüttungsanteile	518,000	<b>518,000</b>

## 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.

## Anlagegrundsatz

**BusinessBond** investiert überwiegend in auf Euro lautende internationale Unternehmensanleihen, die nach führenden Rating-Agenturen eine Bonitätseinstufung im Investment-Grade Bereich aufweisen. Im unteren Ratingbereich wird auf eine breite Streuung besonders Wert gelegt. Unternehmensanleihen ohne Rating einer Ratingagentur können untergeordnet bis zu 20 % beigemischt werden. Währungsschwankungen sind durch die reine Euro-Veranlagung ausgeschaltet.

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

## Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.02.2023 bis 31.07.2023

### Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

USA	-2,68 %	Spanien	-0,01 %
Japan	-8,87 %	Portugal	1,16 %
UK	-2,16 %	Schweden	-4,23 %
Euroland	0,02 %	Norwegen	-5,59 %
Deutschland	-0,74 %	Polen	12,59 %
Frankreich	-0,70 %	Südafrika	-3,74 %
Italien	2,04 %	Neuseeland	-5,54 %
Niederlande	-1,13 %	Australien	-6,94 %
Österreich	-0,98 %	Kanada	-2,14 %

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

Global Treasury Index	-3,28 %	EMBI Global Core	1,64 %
Europäischer Unternehmensanleihe-Index	1,01 %	Amerikanischer Unternehmensanleihe-Index	-2,05 %

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

USA / Dow Jones	3,36 %	Italien / MIB Index	11,01 %
S&P 500 Index	10,40 %	Spanien / IBEX 35	5,97 %
Nasdaq Composite	20,31 %	Frankreich / CAC 40	5,94 %
Japan / NIKKEI 225	9,29 %	Niederlande / AEX	5,93 %
UK / FTSE 100	2,77 %	Österreich / ATX	-3,17 %
DAX Index	8,34 %	Kanada / TSX Composite Index	-0,15 %
EURO Stoxx 50 € PR	7,19 %	Schweiz / SMI	5,40 %
Weltaktienindex Morgan St.	8,06 %	Emerging Markets Index M. S.	-0,51 %

### Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

US Dollar	-0,06 %	Ungarische Forint	0,63 %
Japanischer Yen	-9,41 %	Polnische Zloty	6,81 %
Pfund Sterling	3,64 %	Tschechische Krone	-0,45 %
Schweizer Franken	4,11 %	Kanadischer Dollar	0,70 %
Norwegische Krone	-2,18 %	Australischer Dollar	-5,94 %
Dänische Krone	-0,18 %	Neuseeland Dollar	-4,63 %
Schwedische Krone	-1,83 %	Südafrikanischer Rand	-4,57 %

Gold/Unze in USD	0,75 %	Ölpreis / Brent in USD	3,28 %
------------------	--------	------------------------	--------

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2023

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Dänemark</b>								
DANSKE BK 19/25 FLR MTN	XS2046595836	0,500	0	0	300	95,685	287.055,00	0,59
DANSKE BK 19/30 FLR MTN	XS2078761785	1,375	0	0	200	93,690	187.380,00	0,39
Summe Emissionsland Dänemark							474.435,00	0,98
<b>Emissionsland Finnland</b>								
NOKIA 20/28 MTN	XS2171872570	3,125	0	0	400	94,240	376.960,00	0,78
Summe Emissionsland Finnland							376.960,00	0,78
<b>Emissionsland Italien</b>								
UNICREDIT 20/30 MTN	XS2104968404	1,800	0	0	300	84,185	252.555,00	0,52
Summe Emissionsland Italien							252.555,00	0,52
<b>Emissionsland Kroatien</b>								
ERSTE+STE.BK 21/28	AT0000A2RZL4	0,750	0	0	500	82,115	410.575,00	0,85
Summe Emissionsland Kroatien							410.575,00	0,85
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
CPI PROP.GRP 21/31 MTN	XS2290544068	1,500	0	0	600	57,090	342.540,00	0,71
Summe Emissionsland Luxemburg							342.540,00	0,71
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
GIVAU.FIN.EU 20/32	XS2126170161	1,625	0	0	500	84,070	420.350,00	0,87
SPP INFRA.FIN. 15/25	XS1185941850	2,625	0	0	300	90,740	272.220,00	0,56
STELLANTIS 21/33 MTN	XS2356041165	1,250	0	0	500	76,005	380.025,00	0,79
VE.W.SYS.FIN 22/29 MTN	XS2449928543	1,500	0	0	500	88,090	440.450,00	0,91
Summe Emissionsland Niederlande							1.513.045,00	3,14
<b>Emissionsland Norwegen</b>								
NORSK HYDRO 19/25	XS1974922442	1,125	0	0	400	94,940	379.760,00	0,79
Summe Emissionsland Norwegen							379.760,00	0,79
<b>Emissionsland Österreich</b>								
CA IMMO 20/27	XS2099128055	0,875	0	0	800	84,542	676.336,00	1,40
ENERGIE AG 05/25	XS0213737702	4,500	0	0	250	100,755	251.887,50	0,52
ERSTE GR.BK. 19/26 MTN	XS2000538343	0,875	0	0	300	92,371	277.113,00	0,57
NOVOMATIC 16-23 MTN 1	AT0000A1LLHT0	1,625	400	0	400	98,962	395.848,00	0,82
OBERBANK 19/26 MTN	AT0000A28HX3	0,750	0	0	500	89,585	447.925,00	0,93
OBERBANK 21/29 MTN	AT0000A2N7F1	0,625	0	0	300	80,641	241.923,00	0,50
OEBB INFRAS 07/37 MTN	XS0336043517	3,990	0	0	200	104,669	209.338,00	0,43
OMV 20/30 MTN	XS2189613982	0,750	0	0	400	83,190	332.760,00	0,69
PIERER IND. 20/28	AT0000A2JSQ5	2,500	0	0	400	92,896	371.582,00	0,77
S IMMO AG 19/29 MTN 2	AT0000A2AE8	2,000	0	0	176	84,935	149.484,72	0,31
UBM DEVELOP. 19/25	AT0000A2AX04	2,750	0	0	317	92,380	292.382,70	0,61
UBM DEVELOPMENT 18-23	AT0000A23ST9	3,125	0	0	100	99,295	99.295,00	0,21
UNIQA INSUR. 20/30	XS2199604096	1,375	0	0	400	85,832	343.328,00	0,71
VB WIEN 23/27 MTN	AT000B122155	4,750	500	0	500	100,576	502.880,00	1,04
VIENNA I.GRP 21/36 MTN	AT0000A2QL75	1,000	0	0	600	72,666	435.996,00	0,90
VOESTALPINE 19/26 MTN	AT0000A27LQ1	1,750	0	0	400	94,443	377.772,00	0,78
Summe Emissionsland Österreich							5.405.850,92	11,20
<b>Emissionsland Schweden</b>								
SKAND.ENSK. 16/28 FLR MTN	XS1511589605	1,375	0	0	300	99,105	297.315,00	0,62
Summe Emissionsland Schweden							297.315,00	0,62

**Emissionsland Slowakei**

SPP DISTRIBU 21/31	XS2348408514	1,000	0	0	400	69,290	277.160,00	0,57
Summe Emissionsland Slowakei							277.160,00	0,57

**Emissionsland Spanien**

BCO SANTAND.21/29 FLR MTN	XS2357417257	0,625	0	0	800	84,390	675.120,00	1,40
BCO SANTANDER 16/26 MTN	XS1384064587	3,250	0	0	200	97,445	194.890,00	0,40
Summe Emissionsland Spanien							870.010,00	1,80

**Emissionsland Tschechische Republik**

CEZ AS 12/47 MTN	XS0822571799	4,383	0	0	500	85,360	426.800,00	0,88
EP INFRASTR. 21/31	XS2304675791	1,816	0	0	300	69,355	208.065,00	0,43
Summe Emissionsland Tschechische Republik							634.865,00	1,32

**Emissionsland Ungarn**

ERSTE BK HU 22/26	AT0000A2VCV4	1,250	200	0	200	92,049	184.098,00	0,38
Summe Emissionsland Ungarn							184.098,00	0,38

**Emissionsland USA**

MANPOWERGRP 18/26	XS1839680680	1,750	0	0	400	94,460	377.840,00	0,78
Summe Emissionsland USA							377.840,00	0,78

**Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate**

EMI.TELE.GRP 21/33 MTN	XS2339427820	0,875	0	0	400	75,545	302.180,00	0,63
Summe Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate							302.180,00	0,63
Summe Anleihen auf Euro lautend							12.099.188,92	25,08
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							12.099.188,92	25,08

**In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere****Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Belgien**

ANHEU.-BUSCH 20/32 MTN	BE6320935271	2,875	0	0	400	95,225	380.900,00	0,79
ELIA TRANSM. B. 14-29	BE0002466416	3,000	0	0	400	96,930	387.720,00	0,80
FLUVIUS SYS. 20/30 MTN	BE0002755362	0,250	0	0	200	78,415	156.830,00	0,33
LONZA F.INTL 20/27	BE6321076711	1,625	0	0	500	93,050	465.250,00	0,96
SOLVAY 19/29	BE6315847804	0,500	0	0	400	84,760	339.040,00	0,70
UCB 21/28 MTN	BE0002784651	1,000	0	0	400	85,385	341.540,00	0,71
Summe Emissionsland Belgien							2.071.280,00	4,29

**Emissionsland Dänemark**

ISS GLOBAL 19/26 MTN	XS2013618421	0,875	0	0	400	91,295	365.180,00	0,76
Summe Emissionsland Dänemark							365.180,00	0,76

**Emissionsland Deutschland**

ALBEMARLE NE 19/28REG.S	XS2083147343	1,625	0	0	700	87,725	614.075,00	1,27
BAYWA AG NTS 19/24	XS2002496409	3,125	0	0	400	99,380	397.520,00	0,82
COVESTRO AG MTN 22/28	XS2554997937	4,750	0	0	400	102,885	411.540,00	0,85
DT.TELEKOM MTN 19/34	XS2024716099	1,375	0	0	300	81,935	245.805,00	0,51
E.ON SE MTN 19/30	XS2047500926	0,350	0	0	500	81,365	406.825,00	0,84
EVONIK IND.MTN 22/27	XS2485162163	2,250	0	0	400	93,460	373.840,00	0,77
FRAPORT AG IS 21/28	XS2324724645	1,875	0	0	400	89,120	356.480,00	0,74
FRESE.MED.CARE MTN 19/29	XS2084488209	1,250	0	0	500	83,140	415.700,00	0,86
FRESENIUS SE MTN 20/27	XS2152329053	1,625	0	0	388	91,325	354.341,00	0,73
INFINEON TECH. MTN 20/29	XS2194283839	1,625	0	0	500	88,990	444.950,00	0,92
LANXESS AG 21/29 MTN	XS2415386726	0,625	0	0	500	78,850	394.250,00	0,82
LUFTHANSA AG MTN 21/25	XS2296201424	2,875	0	0	400	97,285	389.140,00	0,81
MAHLE MTN 21/28	XS2341724172	2,375	0	0	400	81,500	326.000,00	0,68
METRO MTN 12/24	XS0803131282	4,000	100	0	500	99,110	495.547,50	1,03
PORSCHE MTN 23/28	XS2615940215	4,500	80	0	80	102,390	81.912,00	0,17
VOLKSWAGEN LEASING 21/29	XS2343822503	0,625	0	0	500	80,565	402.825,00	0,83
Summe Emissionsland Deutschland							6.110.750,50	12,67

**Emissionsland Finnland**

METSO OYJ 20/28 MTN	XS2264692737	0,875	0	0	500	86,290	431.450,00	0,89
METSO OYJ 22/27 MTN	XS2560415965	4,875	0	0	300	102,650	307.950,00	0,64
Summe Emissionsland Finnland							739.400,00	1,53

**Emissionsland Frankreich**

BFCM 22/27 MTN	FR0014007PV3	0,625	0	0	700	86,265	603.855,00	1,25
CAPGEMINI 20/29	FR0013507860	2,000	0	0	500	92,925	464.625,00	0,96
CARMILA 20/27 MTN	FR0014000T33	1,625	0	0	400	91,525	366.100,00	0,76
FORVIA 19/27	XS2081474046	2,375	0	0	250	91,075	227.687,50	0,47
KLEPIERRE 20/31 MTN	FR0014000KT3	0,875	0	0	500	77,725	388.625,00	0,81
PERNOD-RICAR 20/30	FR0013506532	1,750	0	0	400	90,165	360.660,00	0,75
RENAULT 21/28 MTN	FR00140020L8	2,500	0	0	400	91,000	364.000,00	0,75
STE GENERALE 23/25FLR MTN	FR001400F315	4,122	0	0	500	100,090	500.450,00	1,04
STE GENERALE 23/27 MTN	FR001400IDW0	4,125	500	0	500	100,220	501.100,00	1,04
UBISOFT ENT. 20/27	FR0014000087	0,878	100	0	500	79,405	397.025,00	0,82
URW 19/32 MTN	FR0013456621	0,875	0	0	500	73,235	366.175,00	0,76
VEOLIA ENV. 20/31 MTN	FR0013476595	0,664	0	0	400	80,500	322.000,00	0,67
VIVENDI 19/28 MTN	FR0013424876	1,125	0	0	400	88,345	353.380,00	0,73
WENDEL 23/30	FR001400ION6	4,500	200	0	200	99,700	199.400,00	0,41
WORLDLINE 20/27	FR0013521564	0,875	0	0	400	89,755	359.020,00	0,74
							<u>5.774.102,50</u>	<u>11,97</u>

Summe Emissionsland Frankreich

**Emissionsland Großbritannien**

BP CAP.MKTS 20/28 MTN	XS2135799679	2,519	0	0	500	94,835	474.175,00	0,98
COCA-C.EU.P. 19/31	XS2051655095	0,700	0	0	500	79,270	396.350,00	0,82
THAMES WATER 22/28 MTN	XS2438026440	0,875	400	0	400	83,790	335.160,00	0,69
							<u>1.205.685,00</u>	<u>2,50</u>

Summe Emissionsland Großbritannien

**Emissionsland Irland**

FRES.FIN.IRE 21/28 MTN	XS2325565104	0,500	0	0	270	83,070	224.289,00	0,46
SM.KAPPA TR. 21/33	XS2388183381	1,000	0	0	700	74,290	520.030,00	1,08
							<u>744.319,00</u>	<u>1,54</u>

Summe Emissionsland Irland

**Emissionsland Italien**

ASS.GENERALI 21/32 MTN	XS2357754097	1,713	0	0	400	76,735	306.940,00	0,64
GENERALI 14/26 MTN	XS1062900912	4,125	0	0	300	100,315	300.945,00	0,62
PIRELLI + C. 23/28 MTN	XS2577396430	4,250	0	0	400	100,000	400.000,00	0,83
UNICREDIT 19/25 FLR MTN	XS2017471553	1,250	0	0	500	97,320	486.600,00	1,01
							<u>1.494.485,00</u>	<u>3,10</u>

Summe Emissionsland Italien

**Emissionsland Japan**

TAKEDA PHARMA. 20/32	XS2197349645	1,375	0	0	500	81,430	407.150,00	0,84
							<u>407.150,00</u>	<u>0,84</u>

Summe Emissionsland Japan

**Emissionsland Jersey**

GLENCORE FI. 19/26 MTN	XS1981823542	1,500	0	0	300	92,280	276.840,00	0,57
							<u>276.840,00</u>	<u>0,57</u>

Summe Emissionsland Jersey

**Emissionsland Kroatien**

RAIFF.BK AUS 23/27 FLRMTN	XS2630490394	7,875	200	0	200	103,510	207.020,00	0,43
							<u>207.020,00</u>	<u>0,43</u>

Summe Emissionsland Kroatien

**Emissionsland Liechtenstein**

SW.LIFE F.I 22/29	CH1210198136	3,250	0	0	460	95,505	439.323,00	0,91
							<u>439.323,00</u>	<u>0,91</u>

Summe Emissionsland Liechtenstein

**Emissionsland Luxemburg**

BD EURO FIN. 19/26	XS2002532724	1,208	0	0	300	93,195	279.585,00	0,58
EUROFIN.SCIF 21/31	XS2343114687	0,875	0	0	400	77,790	311.160,00	0,64
							<u>590.745,00</u>	<u>1,22</u>

Summe Emissionsland Luxemburg

**Emissionsland Mexiko**

PET. MEX. 18/23 FLR MTN	XS1824425265	5,812	0	0	300	99,780	299.340,00	0,62
							<u>299.340,00</u>	<u>0,62</u>

Summe Emissionsland Mexiko



**Emissionsland Niederlande**

AKZO NOBEL 20/30 MTN	XS2156598281	1,625	0	0	400	86,070	344.280,00	0,71
BAYER CAP.CORP. 18/29	XS1840618216	2,125	0	0	500	89,865	449.325,00	0,93
BRENNTAG FIN 21/29 MTN	XS2394063437	0,500	0	0	400	80,315	321.260,00	0,67
ENBW INTL F. 22/26 MTN	XS2558395351	3,625	0	0	400	99,785	399.140,00	0,83
JAB HOLDINGS 21/31	DE000A3KPTG6	1,000	0	0	600	78,385	470.310,00	0,97
KONI.PHILIPS 19/26	XS2001175657	0,500	0	0	400	91,090	364.360,00	0,76
SHELL INTL F 19/39 MTN	XS2078735433	0,875	0	0	600	63,190	379.140,00	0,79
SIEM.EN.FIN. 23/26	XS2601458602	4,000	400	0	400	98,915	395.660,00	0,82
SYNGENTA FINANCE 15/27MTN	XS1199954691	1,250	0	0	400	88,365	353.460,00	0,73
VOLKSWAGEN INTL 15/30 MTN	XS1167667283	1,625	0	0	500	86,760	433.800,00	0,90
VONOVIA FIN 19/27 MTN	DE000A2R8ND3	0,625	0	0	100	84,685	84.685,00	0,18
Summe Emissionsland Niederlande							<u>3.995.420,00</u>	<u>8,28</u>

**Emissionsland Österreich**

AMS-OSRAM 20/25 REGS	XS2195511006	6,000	0	0	400	91,030	364.120,00	0,75
BAWAG P.S.K. 19/27 MTN	XS2049584084	0,375	0	0	800	84,800	678.400,00	1,41
BAWAG P.S.K. 23/27 MTN	XS2531479462	4,125	0	0	500	98,780	493.900,00	1,02
MONDI F.EUR. 20/28 MTN	XS2151059206	2,375	0	0	400	93,410	373.640,00	0,77
RAIF.BK INTL 22/25 MTN	XS2526835694	4,130	0	0	400	99,215	396.860,00	0,82
Summe Emissionsland Österreich							<u>2.306.920,00</u>	<u>4,78</u>

**Emissionsland Schweden**

ENERGA FIN. 17/27 MTN	XS1575640054	2,125	0	0	500	91,790	458.950,00	0,95
SKF 19/29	XS2079107830	0,875	0	0	300	83,505	250.515,00	0,52
SKF 21/31	XS2297204815	0,250	0	0	600	75,500	453.000,00	0,94
Summe Emissionsland Schweden							<u>1.162.465,00</u>	<u>2,41</u>

**Emissionsland Spanien**

AMADEUS IT GRP 20/27 MTN	XS2177555062	2,875	0	0	300	96,975	290.925,00	0,60
Summe Emissionsland Spanien							<u>290.925,00</u>	<u>0,60</u>

**Emissionsland Tschechische Republik**

CESKE DRAHY 19/26	XS1991190361	1,500	0	0	480	92,505	444.024,00	0,92
Summe Emissionsland Tschechische Republik							<u>444.024,00</u>	<u>0,92</u>

**Emissionsland USA**

ABBVIE 19/27	XS2055646918	0,750	0	0	400	89,110	356.440,00	0,74
ALTRIA GRP 19/27	XS1843443190	2,200	0	0	500	93,290	466.450,00	0,97
AT + T 14/29	XS1144088165	2,600	0	0	700	91,490	640.430,00	1,33
BOOKING HLDG 22/26	XS2555218291	4,000	0	0	300	101,140	303.420,00	0,63
GOLDM.S.GRP 20/30 MTN	XS2107332640	0,875	0	0	250	82,370	205.925,00	0,43
HARLEY DAV.F 23/26	XS2607183980	5,125	500	0	500	102,035	510.175,00	1,06
IBM 22/30	XS2442764747	0,875	0	0	200	84,455	168.910,00	0,35
INTL BUS. MACH. 16/28	XS1375955678	1,750	0	0	400	91,950	367.800,00	0,76
MCDONALDS CORP. 16/28 MTN	XS1403264291	1,750	0	0	400	92,625	370.500,00	0,77
MONDELE.INTL 21/33	XS2312723138	0,750	0	0	600	76,360	458.160,00	0,95
MORGAN STANLEY 17/27MTN J	XS1603892149	1,875	0	0	400	92,950	371.800,00	0,77
NASDAQ 21/33	XS2369906644	0,900	0	0	700	73,560	514.920,00	1,07
VERIZON COMM 14/31	XS1146286205	2,625	0	0	500	90,680	453.400,00	0,94
VISA 22/29	XS2479941572	2,000	0	0	300	92,985	278.955,00	0,58
Summe Emissionsland USA							<u>5.467.285,00</u>	<u>11,33</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>34.392.659,00</u>	<u>71,29</u>
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							<u>34.392.659,00</u>	<u>71,29</u>

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	46.491.847,92	96,37
Bankguthaben	1.346.194,73	2,79
Zinsenansprüche	407.059,15	0,84
<b>Fondsvermögen</b>	<b>48.245.101,80</b>	<b>100,00</b>

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

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000723176	Stück	156.627,765
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000723176	EUR	70,74
Umlaufende Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8L9	Stück	518,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile IT01	AT0000A2D8L9	EUR	9.064,48
Umlaufende Thesaurierungsanteile DV	AT0000A29469	Stück	4.901,927
Anteilswert Thesaurierungsanteile DV	AT0000A29469	EUR	83,77
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000723168	Stück	274.153,771
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000723168	EUR	116,94

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

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

**Amtlich gehandelte Wertpapiere****Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Spanien**

SANT.CON.S.F. 22/27 MTN	XS2432530637	0,500	0	200
-------------------------	--------------	-------	---	-----

**In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere****Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Frankreich**

AIR LIQUIDE 21/31 MTN	FR0014003N69	0,375	0	300
-----------------------	--------------	-------	---	-----

**Emissionsland Niederlande**

ATRIUM FINANCE 21/27 MTN	XS2294495838	2,625	0	300
--------------------------	--------------	-------	---	-----

**Emissionsland Schweiz**

UBS GROUP 19/27 FLR	CH0483180946	1,000	0	500
---------------------	--------------	-------	---	-----

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

<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Promenade 11 – 13 4020 Linz <a href="http://www.s-fonds.at">www.s-fonds.at</a> Firmenbuchnummer: FN87231g
<b>Geschäftsführung:</b>	Walter Lenczuk Mag. Klaus Auer
<b>Prokuristen:</b>	Mag. Wolfgang Floimayr Klaus Frühwirth, MBA
<b>Stammkapital:</b>	727.000,- Euro
<b>Gesellschafter:</b>	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
<b>Aufsichtsrat:</b>	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)
<b>Staatskommissäre:</b>	Mag. Alexandra Pleininger Mag. Felix Baumgartner (ab 01.02.2023)
<b>Depotbank/Verwahrstelle:</b>	Sparkasse Oberösterreich Bank AG Promenade 11-13 4020 Linz
<b>Abschlussprüfer:</b>	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft Kudlichstraße 41 4020 Linz