

# Rechenschaftsbericht 2018

## **SAM A1**

Miteigentumsfonds gemäß InvFG  
**16. April 2017 bis 15. April 2018**  
ISIN: (A) AT0000A0NC89

# Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

## Publikumsfonds

---

### Anleihefonds

|                         |                                                |
|-------------------------|------------------------------------------------|
| <b>BarReserve</b>       | der Anleihefonds mit kurzer Laufzeit           |
| <b>AustroRent</b>       | der Anleihefonds „made in Austria“             |
| <b>AustroMündelRent</b> | der mündelsichere Anleihefonds                 |
| <b>ClassicBond</b>      | der Euro-Staatsanleihefonds                    |
| <b>InterBond</b>        | der Internationale Anleihefonds                |
| <b>s EthikBond</b>      | der internationale Ethik-Anleihefonds          |
| <b>GermanRent</b>       | der Anleihefonds deutscher Emittenten          |
| <b>DollarReserve</b>    | der Dollar-Anleihefonds                        |
| <b>BusinessBond</b>     | der internationale Unternehmensanleihefonds    |
| <b>s Reserve</b>        | der Anleihefonds mit kurzer Laufzeitenstruktur |

### Mischfonds

|                        |                                                   |
|------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>s RegionenFonds</b> | der gemischte Fonds in stabilen Wirtschaftsräumen |
| <b>s EthikMix</b>      | der internationale Ethik-Mischfonds               |

### Aktienfonds

|                            |                                                                 |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>EuroPlus 50</b>         | der europäische BlueChip-Aktienfonds                            |
| <b>InterStock</b>          | der internationale BlueChip-Aktienfonds                         |
| <b>s EthikAktien</b>       | der internationale Ethik-Aktienfonds                            |
| <b>ViennaStock</b>         | der österreichische Aktienfonds                                 |
| <b>s Generation</b>        | der internationale Aktienfonds, erneuerbare Energien und Wasser |
| <b>Money&amp;Co Equity</b> | der internationale Aktienfonds                                  |
| <b>s Top AktienWelt</b>    | der internationale Aktienfonds mit Dividendenstärke             |

### Strategiefonds

|                               |                                                          |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Bond s Best-Invest</b>     | der Strategiefonds in internationale Anleihen            |
| <b>Master s Best-Invest A</b> | der Strategiefonds mit stabilem Ertragsprofil            |
| <b>Master s Best-Invest B</b> | der Strategiefonds mit ausgewogenem Ertragsprofil        |
| <b>Master s Best-Invest C</b> | der Strategiefonds mit dynamischem Ertragsprofil         |
| <b>Aktiva s Best-Invest</b>   | der Strategiefonds für betriebliche Vorsorge             |
| <b>Equity s Best-Invest</b>   | der Strategiefonds in internationale Aktien              |
| <b>Trend s Best-Invest</b>    | der Strategiefonds in internationale Themen und Branchen |
| <b>s Emerging</b>             | der Strategiefonds in Emerging Markets                   |
| <b>Money&amp;Co Best Of</b>   | der Strategiefonds in internationale Aktien              |
| <b>s Economic</b>             | der Anleihe-Strategiefonds mit Konjunkturzyklus-Modell   |

### Wertsicherungsfonds

|                            |                                                          |
|----------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>s Protect Strategie</b> | der Strategiefonds mit innovativem Wertsicherungskonzept |
|----------------------------|----------------------------------------------------------|

## Inhaltsverzeichnis

|                                                                                                 |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Fonds der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.....</b>                  | <b>2</b>  |
| <b>Allgemeine Fondsdaten .....</b>                                                              | <b>5</b>  |
| <b>Fondscharakteristik .....</b>                                                                | <b>5</b>  |
| <b>Anlagegrundsatz .....</b>                                                                    | <b>6</b>  |
| <b>Anlagepolitik.....</b>                                                                       | <b>6</b>  |
| <b>Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte .....</b>                                      | <b>7</b>  |
| <b>Entwicklung des Fonds .....</b>                                                              | <b>8</b>  |
| <b>Übersicht über die letzten 5 Rechnungsjahre in EUR.....</b>                                  | <b>9</b>  |
| <b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens .....</b>                                 | <b>10</b> |
| <b>Zusammensetzung des Fondsvermögens.....</b>                                                  | <b>12</b> |
| <b>Vermögensaufstellung zum 15. April 2018.....</b>                                             | <b>13</b> |
| <b>Wesentliche Änderungen (gemäß § 20 Abs. 2 Z 4 AIFMG) im abgelaufenen Geschäftsjahr .....</b> | <b>16</b> |
| <b>Angaben zur Vergütungspolitik (gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG) .....</b>                  | <b>16</b> |
| <b>Informationsangaben gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-R) .....</b>         | <b>17</b> |
| <b>Bestätigungsvermerk.....</b>                                                                 | <b>18</b> |
| <b>Grundlagen der Besteuerung für den Fonds .....</b>                                           | <b>22</b> |
| <b>Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011 (gültig bis 03.12.2017) .....</b>                         | <b>23</b> |
| <b>Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011 (gültig ab 04.12.2017) .....</b>                          | <b>29</b> |
| <b>Geschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. ....</b> | <b>34</b> |

### Quellen:

Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. – eigene Berechnungen

OeKB – Profitline der Österreichischen Kontrollbank AG

Kapitalmärkte – Bloomberg

### 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 Allgemeinen 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.

**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 **SAM A1** – Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF – für das Rechnungsjahr **16. April 2017 bis 15. April 2018** 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](http://www.s-fonds.at).

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



Walter Lenczuk



Mag. Martin Punzenberger

## Allgemeine Fondsdaten

| Tranche           | Auflagedatum | ISIN         |
|-------------------|--------------|--------------|
| ISIN ausschüttend | 11.02.2011   | AT0000A0NC89 |

## Fondscharakteristik

|                                                                 |                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Fondswährung:</b>                                            | EUR                                                                                                                                          |
| <b>Rechnungsjahr:</b>                                           | <b>16.04. – 15.04.</b>                                                                                                                       |
| <b>Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/<br/>Wiederveranlagungstag:</b> | 15.06.                                                                                                                                       |
| <b>Verwaltungsgebühr:</b>                                       | bis zu 0,72 % p.a. *                                                                                                                         |
| <b>Berechnungsmethode des<br/>Gesamtrisikos:</b>                | Commitment-Ansatz<br>(laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und<br>Meldeverordnung; 3. Hauptstück)                                             |
| <b>Fondstyp:</b>                                                | Großanlegerfonds                                                                                                                             |
| <b>Depotbank/Verwahrstelle:</b>                                 | Allgemeine Sparkasse<br>Oberösterreich Bank AG<br>Promenade 11-13<br>4020 Linz                                                               |
| <b>Verwaltungsgesellschaft:</b>                                 | Sparkasse Oberösterreich<br>Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.<br>Promenade 11 – 13, 4020 Linz<br>www.s-fonds.at<br>Firmenbuchnummer: FN87231g |
| <b>Fondsmanagement:</b>                                         | Sparkasse OÖ KAG                                                                                                                             |
| <b>Abschlussprüfer:</b>                                         | KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft<br>Kudlichstraße 41, 4020 Linz                                  |
| <b>Steuerliche Behandlung im<br/>Privatvermögen:</b>            | endbesteuert                                                                                                                                 |

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

Für Anteile an anderen Investmentfonds, in die der Fonds im Rahmen seiner Anlagepolitik investieren kann, kann eine Verwaltungsvergütung von bis zu 2,20 % des anderen Fondsvermögens verrechnet werden. Gegebenenfalls kann bei Anteilen anderer Investmentfonds zusätzlich eine Performance Fee anfallen.

## Anlagegrundsatz

**SAM A1** investiert schwerpunktmäßig in internationale Aktien. Das Fondsmanagement beabsichtigt, durch gezieltes temporäres Übergewichten von Sichteinlagen, kurzfristigen Anleihen oder sonstigen Anleihen bzw. Anleihefonds, das Schwankungsrisiko des Fonds zu reduzieren. Es kann somit vorkommen, dass der Fonds, bedingt durch das gesamtwirtschaftliche Umfeld, längerfristig nicht in Aktien investiert ist.

## Anlagepolitik

Die Veranlagung des SAM A1 erfolgt in ein konzentriertes Portfolio in den Hauptanlageregionen USA und Europa. Die Region Asien/Pazifik wird mit einem Investmentfonds abgebildet. Als Sonderchance wurde im Berichtszeitraum erstmals in Portfolios (Investmentfonds) aus Gesundheitsaktien, Minenaktien und Bankaktien investiert. Der Investmentprozess basiert auf einem fundamentalen Aktienmodell.

Die internationalen Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum eine äußerst erfreuliche Wertentwicklung. Aus der Sicht eines Euro-Anlegers hat allerdings der markante Verfall des US-Dollars diese positive Entwicklung fast zur Gänze zunichte gemacht. Haupttreiber waren neben dem guten konjunkturellen Umfeld und dem Niedrigzinsumfeld die guten Geschäftszahlen der Unternehmen. Europa konnte mit erfreulichen BIP-Wachstumszahlen überraschen, gleichzeitig lag die Inflationsrate weiterhin klar unter der Zielmarke der EZB (2 %). Hinzu kamen eine starke Bilanzsaison und eine vorsichtig agierende EZB. Auch die US-Wirtschaft konnte mit guten Zahlen aufwarten. Der Arbeitsmarkt blieb auf hohem Niveau. Die Notenbank FED vollzieht einen sehr langsamen Trendwechsel hin zu einem Ausstieg aus der Niedrigzinspolitik. Starke Quartalszahlen und angehobene Ziele einiger Unternehmen sorgten für Rückenwind am US-Aktienmarkt. Hinzu kam die verabschiedete Steuerreform in den USA, die nochmals dem amerikanischen Aktienmarkt einen positiven Schub verlieh. Im abgelaufenen Quartal hat allerdings eine Kombination aus schwächeren Wachstumszahlen, steigender Inflation, beginnender Sorgen um einen ausufernden Handelskonflikt zwischen USA und China und diverse geopolitische Risiken dazu geführt, dass sowohl der Aktien- als auch die Obligationen- und Rohstoffmärkte gleichzeitig nach unten korrigiert haben. Dennoch bleibt der Ausblick für die Weltwirtschaft positiv. Gemäß Prognosen des IWF wird sich die dynamische Entwicklung der Weltwirtschaft 2018 und 2019 fortsetzen. Der IWF erwartet in beiden Jahren ein globales Wachstum von 3,9 % p.a. In diesem Umfeld sollten Aktien weiterhin eine positive Wertentwicklung erzielen.

Im Berichtszeitraum wurde die Aktienquote den Marktentwicklungen entsprechend angepasst. Der Fonds startete das Veranlagungsjahr mit einem Aktienanteil von 79 % und beendete den Berichtszeitraum in etwa auf diesem Niveau (77 %). Zwischenzeitlich erfolgte eine Erhöhung auf 85 % des Fondsvermögens, während gegen Jahresende 2017 zwischenzeitlich ca. 70 % in Aktien veranlagt wurde.

**Fondsmanagement**  
Sparkasse OÖ KAG

## Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 16.04.2017 bis 15.04.2018

### Entwicklung der internationalen Anleihemärkte in EUR

|             |          |
|-------------|----------|
| USA         | -14,38 % |
| Japan       | -12,41 % |
| UK          | -3,72 %  |
| Euroland    | 2,42 %   |
| Deutschland | -1,79 %  |
| Frankreich  | 2,82 %   |
| Italien     | 5,22 %   |
| Niederlande | -1,23 %  |
| Österreich  | -0,85 %  |

Bloomberg Barclays Series-E Government All > 1 Year

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| JP Morgan Global Bond | -8,19 % |
|-----------------------|---------|

|                                                                      |        |
|----------------------------------------------------------------------|--------|
| Bloomberg Barclays Euro<br>Aggregate Corporate Total Return<br>Index | 1,24 % |
|----------------------------------------------------------------------|--------|

|            |          |
|------------|----------|
| Spanien    | 5,09 %   |
| Portugal   | 14,42 %  |
| Schweden   | -7,39 %  |
| Norwegen   | -4,96 %  |
| Polen      | 7,35 %   |
| Südafrika  | 9,79 %   |
| Neuseeland | -6,72 %  |
| Australien | -10,59 % |
| Kanada     | -10,36 % |

Bloomberg Barclays Series-E Government All > 1 Year

|                            |          |
|----------------------------|----------|
| JP Morgan Emerging Markets | -12,05 % |
|----------------------------|----------|

|                                                       |          |
|-------------------------------------------------------|----------|
| Bloomberg Barclays US Corporate<br>Total Return Index | -12,34 % |
|-------------------------------------------------------|----------|

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

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| USA / Dow Jones            | 2,45 %  |
| S&P 500 Index              | -1,92 % |
| Nasdaq Composite           | 5,13 %  |
| Japan / NIKKEI 225         | 3,69 %  |
| UK / FTSE 100              | -3,80 % |
| DAX Index                  | 2,33 %  |
| EURO Stoxx 50 € PR         | -0,21 % |
| Weltaktienindex Morgan St. | -2,14 % |

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| Italien / MIB Index          | 17,98 %  |
| Spanien / IBEX 35            | -5,42 %  |
| Frankreich / CAC 40          | 4,77 %   |
| Niederlande / AEX            | 5,98 %   |
| Österreich / ATX             | 18,65 %  |
| Kanada / TSX Composite Index | -11,29 % |
| Schweiz / SMI                | -9,00 %  |
| Emerging Markets Index M. S. | 3,96 %   |

### Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

|                   |          |
|-------------------|----------|
| US Dollar         | -13,96 % |
| Japanischer Yen   | -12,84 % |
| Pfund Sterling    | -2,07 %  |
| Schweizer Franken | -10,01 % |
| Norwegische Krone | -5,52 %  |
| Dänische Krone    | -0,12 %  |
| Schwedische Krone | -8,05 %  |

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| Ungarische Forint     | 1,12 %   |
| Polnische Zloty       | 2,29 %   |
| Tschechische Krone    | 5,48 %   |
| Kanadischer Dollar    | -9,06 %  |
| Australischer Dollar  | -11,91 % |
| Neuseeland Dollar     | -9,73 %  |
| Südafrikanischer Rand | -5,10 %  |

|                  |        |
|------------------|--------|
| Gold/Unze in USD | 4,77 % |
|------------------|--------|

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Ölpreis / Brent in USD | 29,00 % |
|------------------------|---------|

## Entwicklung des Fonds

| <b>Fondsdaten in EUR</b>                                    | <b>per 15.04.2017</b> | <b>per 15.04.2018</b> |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen gesamt                                        | 5.944.349,45          | <b>5.748.305,31</b>   |
| Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil                     | 107,16                | <b>102,16</b>         |
| <b>Ausschüttung / Thesaurierung in EUR</b>                  | <b>ab 16.06.2017</b>  | <b>ab 15.06.2018</b>  |
| Ausschüttung je Ausschüttungsanteil                         | 4,0000                | <b>4,0000</b>         |
| Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag je Ausschüttungsanteil | 1,5749                | <b>1,0438</b>         |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                                   | <b>per 15.04.2017</b> | <b>per 15.04.2018</b> |
| Ausschüttungsanteile                                        | 55.471,000            | <b>56.266,000</b>     |

## Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

| <b>Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode je Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages</b> | <b>Ausschüttungsanteile</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres                                                                                     | 107,16                      |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                                                                                       | 102,16                      |
| Nettoertrag pro Anteil                                                                                                        | -1,05                       |
| <b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in % <sup>1)</sup></b>                                                     | <b>-0,98</b>                |

1) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag. (OeKB-Methode)

## Graphische Darstellung der Wertentwicklung des abgeschlossenen Rechnungsjahres in %





## Übersicht über die letzten 5 Rechnungsjahre in EUR

### Ausschüttungsanteile

| Rechnungsjahr    | Fondsvermögen gesamt | Errechneter Wert<br>je Anteil | Ausschüttung<br>je Anteil | Wertentwicklung<br>in % * |
|------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 2013/2014        | 7.512.210,82         | 98,33                         | 1,00                      | 6,36                      |
| 2014/2015        | 9.925.654,25         | 119,95                        | 4,00                      | 23,16                     |
| 2015/2016        | 7.555.351,24         | 99,93                         | 2,00                      | -13,66                    |
| 2016/2017        | 5.944.349,45         | 107,16                        | 4,0000                    | 9,45                      |
| <b>2017/2018</b> | <b>5.748.305,31</b>  | <b>102,16</b>                 | <b>4,0000</b>             | <b>-0,98</b>              |

\* Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag. (OeKB-Methode)

### Verwendung des Ausschüttungsergebnisses: (ISIN: AT0000A0NC89)

Für das Rechnungsjahr 2017/18 wird für die Ausschüttungsanteile eine Ausschüttung in der Höhe von EUR 4,0000 je Anteil, das sind bei 56.266,000 Ausschüttungsanteilen insgesamt EUR 225.064,00 vorgenommen.

Für das Rechnungsjahr 2017/18 wird für 56.266,000 Ausschüttungsanteile eine Wiederveranlagung in der Höhe von EUR 1,0438 je Anteil vorgenommen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet von dieser Ausschüttung Kapitalertragssteuer einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttung wird von den depotführenden Kreditinstituten ab 15.06.2018 gutgeschrieben.

## Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

| Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: pro Anteil in Fondswährung (EUR)<br>ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags | <b>Ausschüttungs-<br/>anteile</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres                                                                                  | 107,16                            |
| Ausschüttung am 16.06.2017 von EUR 4,0000 entspricht<br>0,0387 Anteilen 1)                                                 | 4,0000                            |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                                                                                    | 102,16                            |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile                                                             | 106,11                            |
| Nettoertrag pro Anteil                                                                                                     | -1,05                             |
| <b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>                                                                | <b>-0,98%</b>                     |

### 2. Fondsergebnis

#### a. Realisiertes Fondsergebnis

##### **Ordentliches Fondsergebnis**

|                                                            |            |                  |
|------------------------------------------------------------|------------|------------------|
| Erträge (ohne Kursergebnis)                                |            |                  |
| Zinserträge                                                | 176,32     |                  |
| Dividendenerträge                                          | 76.508,07  |                  |
| sonstige Erträge 2)                                        | 185,75     | 76.870,14        |
| Sollzinsen                                                 |            | 0,00             |
| Aufwendungen                                               |            |                  |
| Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft                   | -40.741,92 |                  |
| Kosten für Wirtschaftsprüfer und Steuerberatungskosten     | -2.570,00  |                  |
| Publizitätskosten                                          | -100,00    |                  |
| Wertpapierdepotgebühren                                    | -8.457,41  |                  |
| Sonstige Kosten                                            | 0,00       | -51.869,33       |
| Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds                |            | 0,00             |
| <b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> |            | <b>25.000,81</b> |

##### **Realisiertes Kursergebnis 3) 4)**

|                                                           |                   |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|
| Realisierte Gewinne 5)                                    | 323.404,78        |
| Realisierte Verluste 6)                                   | -177.155,20       |
| <b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> | <b>146.249,58</b> |

##### **Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**

**171.250,39**

##### **b. Nicht realisiertes Kursergebnis 3) 4)**

|                                                    |             |
|----------------------------------------------------|-------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | -228.342,78 |
|----------------------------------------------------|-------------|

##### **Ergebnis des Rechnungsjahres 10)**

**-57.092,39**

##### **c. Ertragsausgleich**

|                                      |          |
|--------------------------------------|----------|
| Ertragsausgleich des Rechnungsjahres | 1.040,46 |
|--------------------------------------|----------|

##### **Fondsergebnis gesamt**

**-56.051,93**

**3. Entwicklung des Fondsvermögens**

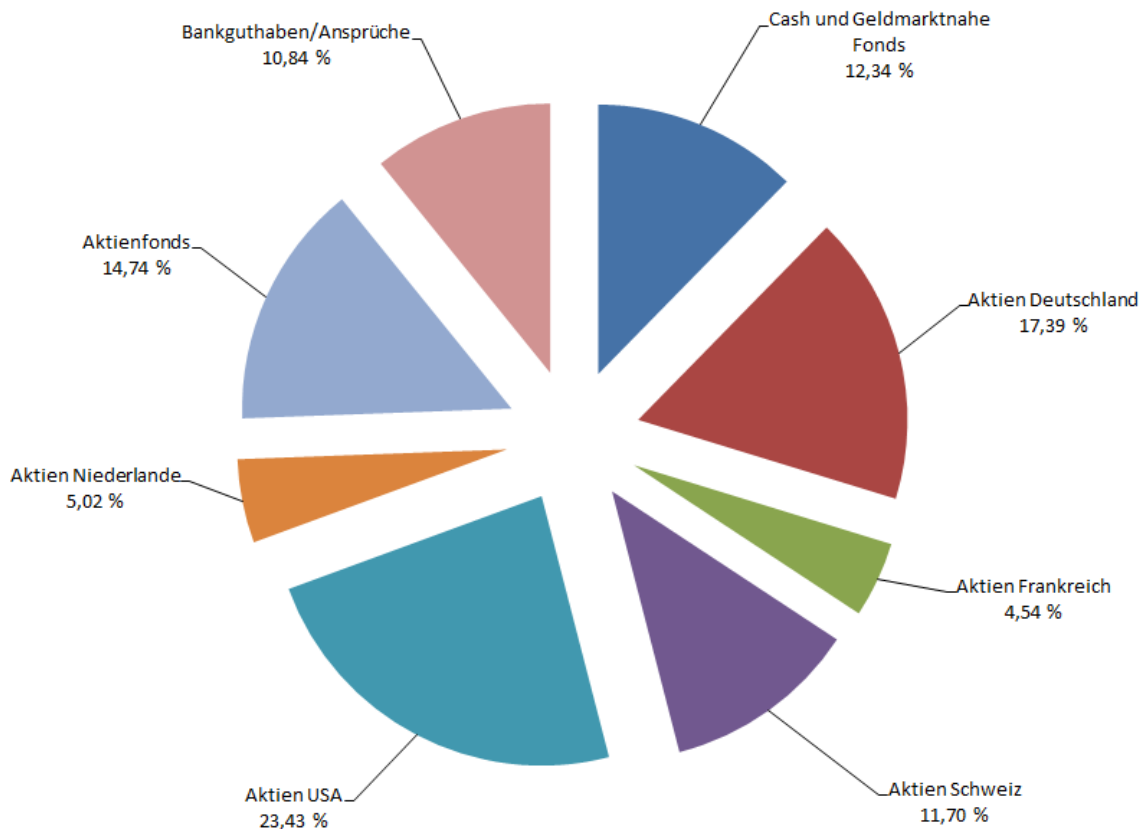
|                                                           |                            |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres 7)</b>     | <b>5.944.349,45</b>        |
| <b>Ausschüttung</b>                                       |                            |
| Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 16.06.2017     | -221.884,00                |
| <b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen 8)</b>              | <b>81.891,79</b>           |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                               |                            |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt) | <u>-56.051,93</u>          |
| <b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres 9)</b>       | <b><u>5.748.305,31</u></b> |

- 1) Rechenwert am 16.06.2017 für einen Ausschüttungsanteil EUR 103,45
- 2) davon Erträge aus WP-Leihe-Geschäften: EUR 0,00; davon Erträge aus Subfonds: EUR 185,75
- 3) 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.
- 4) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -82.093,20
- 5) davon Gewinne aus Derivatивgeschäften: EUR 0,00
- 6) davon Verluste aus Derivatивgeschäften: EUR 0,00
- 7) Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres: EUR 5.944.349,45  
55.471,000 Ausschüttungsanteile.
- 8) exkl. Ertragsausgleich
- 9) Fondsvermögen zu Ende des Rechnungsjahres: EUR 5.748.305,31  
56.266,000 Ausschüttungsanteile.
- 10) Darin enthalten EUR 23.323,46 Transaktionskosten für im Rechnungsjahr getätigte Wertpapiergeschäfte.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

|                              | 15. April 2017 |               | 15. April 2018 |               |
|------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                              | Mio. EUR       | %             | Mio. EUR       | %             |
| <b>Rentenfonds</b>           |                |               |                |               |
| Cash und Geldmarktnahe Fonds | 0,78           | 13,21         | 0,71           | 12,34         |
| Summe Rentenfonds            | 0,78           | 13,21         | 0,71           | 12,34         |
| <b>Aktien</b>                |                |               |                |               |
| Deutschland                  | 1,47           | 24,71         | 1,00           | 17,39         |
| Frankreich                   | 0,09           | 1,49          | 0,26           | 4,54          |
| Schweiz                      | 0,53           | 8,88          | 0,67           | 11,70         |
| USA                          | 2,17           | 36,58         | 1,35           | 23,43         |
| Jersey Inseln                | 0,16           | 2,64          | --             | --            |
| Niederlande                  | 0,18           | 3,01          | 0,29           | 5,02          |
| Summe Aktien                 | 4,60           | 77,31         | 3,57           | 62,08         |
| <b>Aktienfonds</b>           |                |               |                |               |
| Europa                       | --             | --            | 0,16           | 2,74          |
| Rohstoffe                    | --             | --            | 0,18           | 3,11          |
| Japan & Pazifischer Raum     | --             | --            | 0,28           | 4,94          |
| Pharma                       | --             | --            | 0,23           | 3,95          |
| Summe Aktienfonds            | --             | --            | 0,85           | 14,74         |
| Wertpapiere                  | 5,38           | 90,52         | 5,13           | 89,16         |
| Bankguthaben/Ansprüche       | 0,56           | 9,48          | 0,62           | 10,84         |
| <b>Fondsvermögen</b>         | <b>5,94</b>    | <b>100,00</b> | <b>5,75</b>    | <b>100,00</b> |

Geringfügige Abweichungen sind aufgrund von Rundungsdifferenzen möglich.



## Vermögensaufstellung zum 15. April 2018

| Wertpapier-Bezeichnung                                | ISIN         | Zinssatz | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs                                                                         | Kurswert<br>in Euro | %-Anteil<br>am<br>FV |
|-------------------------------------------------------|--------------|----------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>                 |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                        |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| <u>Emissionsland Deutschland</u>                      |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| ALLIANZ SE NA O.N.                                    | DE0008404005 |          | 0                                                         | 400                  | 600     | 189,4200                                                                     | 113.652,00          | 1,98                 |
| BASF SE O.N.                                          | DE000BASF111 |          | 0                                                         | 500                  | 1.500   | 84,1200                                                                      | 126.180,00          | 2,20                 |
| DAIMLER AG NA O.N.                                    | DE0007100000 |          | 2.000                                                     | 2.300                | 2.000   | 65,6500                                                                      | 131.300,00          | 2,28                 |
| E.ON SE NA O.N.                                       | DE000ENAG999 |          | 10.000                                                    | 0                    | 10.000  | 8,9900                                                                       | 89.900,00           | 1,56                 |
| HENKEL AG+CO.KGAA VZO                                 | DE0006048432 |          | 350                                                       | 450                  | 1.400   | 103,1000                                                                     | 144.340,00          | 2,51                 |
| INFINEON TECH.AG NA O.N.                              | DE0006231004 |          | 6.500                                                     | 0                    | 6.500   | 21,6200                                                                      | 140.530,00          | 2,44                 |
| SAP SE O.N.                                           | DE0007164600 |          | 0                                                         | 250                  | 1.450   | 87,9700                                                                      | 127.556,50          | 2,22                 |
| SIEMENS AG NA                                         | DE0007236101 |          | 350                                                       | 350                  | 1.200   | 104,8600                                                                     | 125.832,00          | 2,19                 |
|                                                       |              |          |                                                           |                      |         | Summe                                                                        | 999.290,50          | 17,38                |
| <u>Emissionsland Niederlande</u>                      |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| ROYAL DUTCH SHELL A EO-07                             | GB00B03MLX29 |          | 0                                                         | 1.800                | 5.400   | 27,7250                                                                      | 149.715,00          | 2,60                 |
|                                                       |              |          |                                                           |                      |         | Summe                                                                        | 149.715,00          | 2,60                 |
|                                                       |              |          |                                                           |                      |         | Summe Aktien auf Euro lautend                                                | 1.149.005,50        | 19,99                |
| <b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>           |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| <u>Emissionsland Schweiz</u>                          |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| ABB LTD. NA SF 0,12                                   | CH0012221716 |          | 5.800                                                     | 0                    | 5.800   | 22,0700                                                                      | 107.985,49          | 1,88                 |
|                                                       |              |          |                                                           |                      |         | Summe                                                                        | 107.985,49          | 1,88                 |
|                                                       |              |          |                                                           |                      |         | Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,185400 | 107.985,49          | 1,88                 |
|                                                       |              |          |                                                           |                      |         | Summe amtlich gehandelte Wertpapiere                                         | 1.256.990,99        | 21,87                |
| <b>Investmentzertifikate</b>                          |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| <b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>         |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| <u>Emissionsland Deutschland</u>                      |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| IS.S.EU.600 BANK.U.ETF A.                             | DE000A0F5UJ7 |          | 9.000                                                     | 0                    | 9.000   | 17,5260                                                                      | 157.734,00          | 2,74                 |
|                                                       |              |          |                                                           |                      |         | Summe                                                                        | 157.734,00          | 2,74                 |
| <u>Emissionsland Luxemburg</u>                        |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| BELLV.F.L.-BB AD.H.IN.IEO                             | LU1477743204 |          | 1.382                                                     | 0                    | 1.382   | 164,4700                                                                     | 227.297,54          | 3,95                 |
| BGF-WORLD MINING N.D2EO                               | LU0252963383 |          | 5.000                                                     | 0                    | 5.000   | 35,7000                                                                      | 178.500,00          | 3,11                 |
|                                                       |              |          |                                                           |                      |         | Summe                                                                        | 405.797,54          | 7,06                 |
| <u>Emissionsland Österreich</u>                       |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| MACQUARIE MS EQ.PAC.RIM T                             | AT0000819818 |          | 1.500                                                     | 0                    | 1.500   | 189,3600                                                                     | 284.040,00          | 4,94                 |
| S RESERVE T                                           | AT0000A0E0Y0 |          | 2.000                                                     | 0                    | 7.000   | 101,3200                                                                     | 709.240,00          | 12,34                |
|                                                       |              |          |                                                           |                      |         | Summe                                                                        | 993.280,00          | 17,28                |
|                                                       |              |          |                                                           |                      |         | Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend                                 | 1.556.811,54        | 27,08                |
|                                                       |              |          |                                                           |                      |         | Summe Investmentzertifikate                                                  | 1.556.811,54        | 27,08                |
| <b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b> |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                        |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| <u>Emissionsland Frankreich</u>                       |              |          |                                                           |                      |         |                                                                              |                     |                      |
| LVMH EO 0,3                                           | FR0000121014 |          | 500                                                       | 0                    | 500     | 281,8500                                                                     | 140.925,00          | 2,45                 |
| SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4                             | FR0000121972 |          | 1.700                                                     | 0                    | 1.700   | 70,7400                                                                      | 120.258,00          | 2,09                 |
|                                                       |              |          |                                                           |                      |         | Summe                                                                        | 261.183,00          | 4,54                 |

| Wertpapier-Bezeichnung | ISIN | Zinssatz | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert<br>in Euro | %-Anteil<br>am<br>FV |
|------------------------|------|----------|-------------------|----------------------|---------|------|---------------------|----------------------|
|------------------------|------|----------|-------------------|----------------------|---------|------|---------------------|----------------------|

Emissionsland Niederlande

|                      |             |  |       |   |                               |         |            |      |
|----------------------|-------------|--|-------|---|-------------------------------|---------|------------|------|
| UNILEVER CVA EO -,16 | NL000009355 |  | 3.000 | 0 | 3.000                         | 46,2700 | 138.810,00 | 2,41 |
|                      |             |  |       |   |                               | Summe   | 138.810,00 | 2,41 |
|                      |             |  |       |   | Summe Aktien auf Euro lautend |         | 399.993,00 | 6,96 |

**Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz

|                           |              |  |       |     |                                                                              |          |            |      |
|---------------------------|--------------|--|-------|-----|------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|------|
| NESTLE NAM. SF-,10        | CH0038863350 |  | 0     | 700 | 1.900                                                                        | 76,5000  | 122.616,84 | 2,13 |
| ROCHE HLDG AG GEN.        | CH0012032048 |  | 0     | 0   | 700                                                                          | 217,1000 | 128.201,45 | 2,23 |
| SWATCH GRP AG INH.SF 2,25 | CH0012255151 |  | 0     | 100 | 400                                                                          | 453,5000 | 153.028,51 | 2,66 |
| SWISS RE AG NAM. SF -,10  | CH0126881561 |  | 2.300 | 300 | 2.000                                                                        | 95,2800  | 160.755,86 | 2,80 |
|                           |              |  |       |     |                                                                              | Summe    | 564.602,66 | 9,82 |
|                           |              |  |       |     | Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,185400 |          | 564.602,66 | 9,82 |

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

|                             |              |  |       |       |       |                                                                      |              |       |
|-----------------------------|--------------|--|-------|-------|-------|----------------------------------------------------------------------|--------------|-------|
| ADOBE SYST. INC.            | US00724F1012 |  | 400   | 0     | 400   | 224,0600                                                             | 72.764,47    | 1,27  |
| ALPHABET INC.CL.A DL-,001   | US02079K3059 |  | 0     | 100   | 100   | 1.036,0400                                                           | 84.114,64    | 1,46  |
| AMAZON.COM INC. DL-,01      | US0231351067 |  | 0     | 130   | 80    | 1.430,7900                                                           | 92.931,07    | 1,62  |
| BERKSH. H.B NEW DL-,00333   | US0846707026 |  | 0     | 150   | 700   | 197,0000                                                             | 111.959,08   | 1,95  |
| BOOKING HLDGS DL-,008       | US09857L1089 |  | 80    | 25    | 55    | 2.085,8600                                                           | 93.141,43    | 1,62  |
| CHEVRON CORP. DL-,75        | US1667641005 |  | 0     | 0     | 1.200 | 119,9200                                                             | 116.833,64   | 2,03  |
| FACEBOOK INC.A DL-,000006   | US30303M1027 |  | 0     | 350   | 750   | 164,5200                                                             | 100.178,61   | 1,74  |
| JOHNSON + JOHNSON DL 1      | US4781601046 |  | 0     | 150   | 1.350 | 130,6200                                                             | 143.165,54   | 2,49  |
| JPMORGAN CHASE DL 1         | US46625H1005 |  | 1.500 | 0     | 1.500 | 110,3000                                                             | 134.326,54   | 2,34  |
| MICROSOFT DL-,00000625      | US5949181045 |  | 1.900 | 700   | 1.200 | 93,0800                                                              | 90.684,42    | 1,58  |
| NVIDIA CORP. DL-,01         | US67066G1040 |  | 400   | 0     | 400   | 231,5000                                                             | 75.180,64    | 1,31  |
| PROCTER GAMBLE              | US7427181091 |  | 0     | 0     | 2.100 | 78,3700                                                              | 133.617,76   | 2,32  |
| VISA INC. CL. A DL -F-,0001 | US92826C8394 |  | 0     | 1.000 | 1.000 | 120,7500                                                             | 98.035,24    | 1,71  |
|                             |              |  |       |       |       | Summe                                                                | 1.346.933,08 | 23,43 |
|                             |              |  |       |       |       | Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,231700 | 1.346.933,08 | 23,43 |
|                             |              |  |       |       |       | Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere                 | 2.311.528,74 | 40,21 |

**Gliederung des Fondsvermögens**

|                       |                     |               |
|-----------------------|---------------------|---------------|
| Wertpapiere           | 5.125.331,27        | 89,16         |
| Dividendenansprüche   | 477,74              | 0,01          |
| Bankguthaben          | 624.187,32          | 10,86         |
| Zinsenansprüche       | 2,75                | 0,00          |
| Sonstige Abgrenzungen | -1.693,77           | -0,03         |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>5.748.305,31</b> | <b>100,00</b> |

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

|                                  |       |            |
|----------------------------------|-------|------------|
| Umlaufende Ausschüttungsanteile  | Stück | 56.266,000 |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile | Euro  | 102,16     |

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

| Wertpapier-Bezeichnung | ISIN | Zinssatz | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|------------------------|------|----------|-------------------|----------------------|
|------------------------|------|----------|-------------------|----------------------|

Amtlich gehandelte Wertpapiere**Aktien auf Britische Pfund lautend**Emissionsland Jersey

|                  |              |  |   |       |
|------------------|--------------|--|---|-------|
| SHIRE PLC LS-,05 | JE00B2QKY057 |  | 0 | 2.900 |
|------------------|--------------|--|---|-------|

| Wertpapier-Bezeichnung                                | ISIN         | Zinssatz | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|-------------------------------------------------------|--------------|----------|-------------------|----------------------|
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                        |              |          |                   |                      |
| <u>Emissionsland Deutschland</u>                      |              |          |                   |                      |
| BAYER AG NA O.N.                                      | DE000BAY0017 |          | 0                 | 1.400                |
| FRESENIUS SE O.N. ST                                  | DE0005785604 |          | 300               | 2.500                |
| INNOGY SE INH. O.N.                                   | DE000A2AADD2 |          | 2.400             | 2.400                |
| LINDE AG O.N.                                         | DE0006483001 |          | 0                 | 1.000                |
| RWE AG ST O.N.                                        | DE0007037129 |          | 2.400             | 2.400                |
| UNIPER SE NA O.N.                                     | DE000UNSE018 |          | 2.500             | 2.500                |
| VOLKSWAGEN AG VZO O.N.                                | DE0007664039 |          | 1.000             | 1.000                |
| <b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>                   |              |          |                   |                      |
| <u>Emissionsland USA</u>                              |              |          |                   |                      |
| PRICELINE GRP INC.DL-,008                             | US7415034039 |          | 80                | 80                   |
| <b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b> |              |          |                   |                      |
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                        |              |          |                   |                      |
| <u>Emissionsland Frankreich</u>                       |              |          |                   |                      |
| VINCI S.A. INH. EO 2,50                               | FR0000125486 |          | 0                 | 1.200                |
| <u>Emissionsland Spanien</u>                          |              |          |                   |                      |
| INDITEX INH. EO 0,03                                  | ES0148396007 |          | 4.000             | 4.000                |
| <b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>                   |              |          |                   |                      |
| <u>Emissionsland USA</u>                              |              |          |                   |                      |
| ALTRIA GRP INC. DL-,333                               | US0220951033 |          | 0                 | 2.600                |
| GENL EL. CO. DL-,06                                   | US3696041033 |          | 0                 | 5.700                |
| GILEAD SCIENCES DL-,001                               | US3755581036 |          | 2.200             | 2.200                |
| HONEYWELL INTL DL1                                    | US4385161066 |          | 0                 | 1.200                |
| INTL BUS. MACH. DL-,20                                | US4592001014 |          | 0                 | 900                  |
| NIKE INC. B                                           | US6541061031 |          | 0                 | 2.800                |
| UNION PAC. DL 2,50                                    | US9078181081 |          | 0                 | 1.450                |
| <b>Investmentzertifikate</b>                          |              |          |                   |                      |
| <b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>         |              |          |                   |                      |
| <u>Emissionsland Luxemburg</u>                        |              |          |                   |                      |
| XTR.II EUR CASH SWAP 1C                               | LU0290358497 |          | 0                 | 2.000                |

## Wesentliche Änderungen (gemäß § 20 Abs. 2 Z 4 AIFMG) im abgelaufenen Geschäftsjahr

Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG (§ 21 Dokumente)

- Keine wesentlichen Änderungen

## Angaben zur Vergütungspolitik (gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG)

(Die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2017 der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H, welches im zu berichtenden Rechnungsjahr des gegenständlichen Fonds abgeschlossen wurde)

|                                                                                                                                    |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:</b>                                                                      | <b>24</b> |
| davon Führungskräfte/Geschäftsleiter                                                                                               | 2         |
| davon Risikoträger                                                                                                                 | 7         |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion                                                                                             | 0         |
| davon Mitarbeiter die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger | 0         |

|                                                                                                                                                                                                                                         |                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütungen:</b>                                                                                                                    | <b>1.586.836,40 EUR</b> |
| davon fixe Vergütung:                                                                                                                                                                                                                   | 1.586.836,40 EUR        |
| davon variable Vergütung:                                                                                                                                                                                                               | 0 EUR                   |
| davon Vergütung an die Führungskräfte/Geschäftsleiter:                                                                                                                                                                                  | 249.683,91 EUR          |
| davon Vergütung an die Risikoträger:                                                                                                                                                                                                    | 601.210,17 EUR          |
| davon Vergütung an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:                                                                                                                                                                                | 0 EUR                   |
| davon Vergütung Mitarbeiter, die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger:                                                                                          | 0 EUR                   |
| Gesamtsumme der Vergütungen an Geschäftsleitung, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund der Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger | 850.894,08 EUR          |

### Die Vergütung wurde aufgrund folgender Grundlage berechnet:

- Wesentliche Angaben, wie die fixe 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. 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. Die Bemessung erfolgt anhand objektiver Kriterien, die durch eine jährliche Leistungsbeurteilung mit mehrjährigem Betrachtungszeitraum ergänzt werden. 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 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](http://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 2017 und Z 4 InvFG 2011 im Jahr 2017 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 oder Gesamtrendite-Swaps wurden nicht eingesetzt.

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

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

#### **SAM A1, Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 15. April 2018, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 15. April 2018 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### **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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Linz, am 12. Juni 2018

**KPMG Austria GmbH**  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ernst Pichler  
Wirtschaftsprüfer

---

Linz, am 12. Juni 2018

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

**Walter Lenczuk**  
Geschäftsführer

**Mag. Martin Punzenberger**  
Geschäftsführer

## Grundlagen der Besteuerung für den Fonds

### Steuerliche Behandlung je Anteil des SAM A1 (A)

Rechnungsjahr: 16.04.2017  
15.04.2018  
Auszahlung: 15.06.2018  
ISIN: AT0000A0NC89

| Beschreibung                                                                                                                                                                                    | Privatanleger |               | Betriebliche Anleger |               |                      |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|-----------------|
|                                                                                                                                                                                                 | mit Option    | ohne Option   | mit Option           | ohne Option   | Juristische Personen | Privat-Stiftung |
|                                                                                                                                                                                                 | EUR           | EUR           | EUR                  | EUR           | EUR                  | EUR             |
| <b>Fondsergebnis der Meldeperiode</b>                                                                                                                                                           | <b>3,0621</b> | <b>3,0621</b> | <b>3,0621</b>        | <b>3,0621</b> | <b>3,0621</b>        | <b>3,0621</b>   |
| Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge                                                                                                                                   | 3,0621        | 3,0621        | 3,0621               | 3,0621        | 3,0621               | 3,0621          |
| <b>Zuzüglich</b>                                                                                                                                                                                |               |               |                      |               |                      |                 |
| Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte                                                                                                                             | 1)            | 0,4449        | 0,4449               | 0,4449        | 0,4449               | 0,4449          |
| Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)                                                                                                       |               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| <b>Abzüglich</b>                                                                                                                                                                                |               |               |                      |               |                      |                 |
| Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren                                                                                                                               |               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| <b>Steuerfreie Zinserträge</b>                                                                                                                                                                  |               |               |                      |               |                      |                 |
| Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge                                                                                                                                                               | 1)            | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| <b>Steuerfreie Dividendenerträge</b>                                                                                                                                                            |               |               |                      |               |                      |                 |
| Gemäß DBA steuerfreie Dividenden                                                                                                                                                                | 1)            | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG                                                                                                                                                      | 1)            | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG                                                                                                                                    | 1)            | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,8945               | 0,8945          |
| Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1998 und AIF Erträge                                                                                         |               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998                                                                   |               | 1,0438        | 1,0438               | 0,0000        | 0,0000               | 1,0438          |
| Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge                                                                                                                                     |               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| <b>Steuerpflichtige Einkünfte</b>                                                                                                                                                               |               | <b>2,4632</b> | <b>2,4632</b>        | <b>3,5070</b> | <b>3,5070</b>        | <b>2,6125</b>   |
| Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert                                                                                                                                               |               | 2,4632        | 2,4632               | 0,8975        | 0,8975               | 0,0000          |
| Nicht endbesteuerte Einkünfte                                                                                                                                                                   |               | 0,0000        | 0,0000               | 2,6096        | 2,6096               | 2,6125          |
| Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)                                            |               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 1,5687          |
| In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 des laufenden Jahres                                                              |               | 1,5657        | 1,5657               | 2,6096        | 2,6096               | 1,5657          |
| <b>Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>                                                                        |               | <b>4,0000</b> | <b>4,0000</b>        | <b>4,0000</b> | <b>4,0000</b>        | <b>4,0000</b>   |
| In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge                                                                                                     |               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen) |               | 1,9817        | 1,9817               | 1,9817        | 1,9817               | 1,9817          |
| In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung                                                                                                                                               |               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis                                                                                                                                                             |               | 1,0438        | 1,0438               | 1,0438        | 1,0438               | 1,0438          |
| Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt                                                                                                          |               | 4,0000        | 4,0000               | 4,0000        | 4,0000               | 4,0000          |
| <b>Korrekturbeträge</b>                                                                                                                                                                         |               |               |                      |               |                      |                 |
| Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten                                                                                                                             | 2)            | 2,0183        | 2,0183               | 3,0621        | 3,0621               | 2,0183          |
| Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF                                                                                                                            | 3)            | 4,0000        | 4,0000               | 4,0000        | 4,0000               | 4,0000          |
| <b>Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>                                                                                                       |               |               |                      |               |                      |                 |
| <b>Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar</b>                                                                                                              |               |               |                      |               |                      |                 |
| Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)                                                                                                         | 1)            | 0,1338        | 0,1338               | 0,1338        | 0,1338               | 0,0000          |
| Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)                                                                                                           | 1)            | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)                                                                                                   | 1)            | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)                                                                                                                                            | 1)            | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| <b>Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten</b>                                                                                                                              |               |               |                      |               |                      |                 |
| Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)                                                                                                                                                     | 1)            | 0,1735        | 0,1735               | 0,1735        | 0,1735               | 0,3247          |
| Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)                                                                                                                                                       | 1)            | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| Steuern auf Ausschüttungen Subfonds                                                                                                                                                             | 1)            | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern                                                                                                                                             | 1)            | 0,0013        | 0,0013               | 0,0013        | 0,0013               | 0,0013          |
| Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe                                                                                                                           | 1)            | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,1189          |
| <b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b>                                                                                                                                                  |               |               |                      |               |                      |                 |
| Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei                                                                                                                                                  | 1)            | 0,0030        | 0,0030               | 0,0030        | 0,0030               | 0,0030          |
| Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge                                                                                                                                                               | 1)            | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| Ausländische Dividenden                                                                                                                                                                         | 1)            | 0,8945        | 0,8945               | 0,8945        | 0,8945               | 0,8945          |
| Ausschüttungen ausländischer Subfonds                                                                                                                                                           | 1)            | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altemissionen)                                                                                            |               | 1,5657        | 1,5657               | 1,5657        | 1,5657               | 1,5657          |
| <b>Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>                                                                                                  |               |               |                      |               |                      |                 |
| KEST auf Inlandsdividenden                                                                                                                                                                      |               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| <b>Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b>                                                                                                                                 |               | <b>0,5435</b> | <b>0,5435</b>        | <b>0,5435</b> | <b>0,5435</b>        | <b>0,5435</b>   |
| KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei                                                                                                                                         |               | 0,0008        | 0,0008               | 0,0008        | 0,0008               | 0,0008          |
| KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge                                                                                                                                                      |               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| KEST auf ausländische Dividenden                                                                                                                                                                |               | 0,2460        | 0,2460               | 0,2460        | 0,2460               | 0,2460          |
| Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer                                                                                                                                                   |               | -0,1339       | -0,1339              | -0,1339       | -0,1339              | -0,1339         |
| KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds                                                                                                                                                          |               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998                                                                                                                         |               | 0,4306        | 0,4306               | 0,4306        | 0,4306               | 0,4306          |
| Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST                                                                                                                         |               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000        | 0,0000               | 0,0000          |
| <b>Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber</b>                                                                                                                                    |               |               |                      |               |                      |                 |
| KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit. e EStG 1998 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)                                                                                                       |               | 0,0004        |                      |               |                      |                 |

1) Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten unter [www.profitweb.at](http://www.profitweb.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, Ausnahme Zwischenausschüttungen.

3) umfasst auch AIF-Einkünfte. Vermindert die Anschaffungskosten. Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier vermindert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten.

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011 (gültig bis 03.12.2017)

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds „SAM A1“, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF, wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen 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: „SAM A1“ ist ein auf Euro lautender gemischter Investmentfonds.

Die Veranlagung erfolgt in Anleihen und/oder Aktien bzw. aktiengleichwertige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente. Weiters können Anteile anderer Investmentfonds erworben werden.

Die Investition in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen ist möglich. Derivative Instrumente dürfen erworben werden.

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

#### Wertpapiere

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

#### Geldmarktinstrumente

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

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 %** des Fondsvermögens zulässig.

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden.

### **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 20 %** des Fondsvermögens und insgesamt **bis zu 100 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 % des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 30 %** des Fondsvermögens erworben werden.

### **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.

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

### **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 100 %** 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.

Nähere Angaben betreffend den Artikel 3 finden sich im Prospekt.

## **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Der Wert der Anteile wird börsetäglich ermittelt.

### **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5 %** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten 5 Cent.



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, abgerundet auf die nächsten 5 Cent.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

### **Artikel 5      Rechnungsjahr**

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

### **Artikel 6      Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine ausgegeben werden.

### **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Juni des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

### **Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung **bis zu einer Höhe von 0,72 %** 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 Depotbank eine Vergütung von **0,5 %** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Linz, im Dezember 2011

Die Fondsbestimmungen für den SAM A1, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 1993 durch Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 05.01.2011, GZ: FMA-IF25 5757/0001-INV/2010 genehmigt. Änderungen erfolgten mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 11.04.2012, GZ FMA-IF25 5700/0020-INV/2012.

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



- 3.17. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.18. Südafrika: Johannesburg
- 3.19. Taiwan: Taipei
- 3.20. Thailand: Bangkok
- 3.21. USA: New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
- 3.22. Venezuela: Caracas
- 3.23. 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: SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
- 4.5. USA: Over the Counter Market im NASDAQ-System, Over the Counter Market (markets organised by NASD such as Over-the-Counter Equity Market, Municipal Bond Market, Government Securities Market, Corporate Bonds and Public Direct Participation Programs) Over-the-Counter-Market for Agency Mortgage-Backed Securities

#### **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: American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011 (gültig ab 04.12.2017)

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds „SAM A1“, 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: „SAM A1“ ist ein auf Euro lautender gemischter Investmentfonds.

Die Veranlagung erfolgt in Anleihen und/oder Aktien bzw. aktiengleichwertige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente. Weiters können Anteile anderer Investmentfonds erworben werden.

Die Investition in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen ist möglich. Derivative Instrumente dürfen erworben werden.

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

#### Wertpapiere

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

#### Geldmarktinstrumente

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

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 %** des Fondsvermögens zulässig. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden.

#### Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 20 %** des Fondsvermögens und insgesamt **bis zu 100 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA)

ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 % des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 30 %** des Fondsvermögens erworben werden.

### **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 100 %** 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 börsennotiert ermittelt.

### **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Es wird kein Ausgabeaufschlag verrechnet. Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert.

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 ausbezahlt.

## **Artikel 5 Rechnungsjahr**

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

## **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung**

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine ausgegeben werden.

### Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Juni des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

### Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung **bis zu einer Höhe von 0,72 %** 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 Depotbank eine Vergütung von **0,5 %** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Linz, im Juli 2017

Die Fondsbestimmungen für den SAM A1, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 1993 durch Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 05.01.2011, GZ: FMA-IF25 5757/0001-INV/2010 genehmigt. Änderungen erfolgten mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 11.04.2012, GZ FMA-IF25 5700/0020-INV/2012, sowie mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 24.07.2017, GZ FMA-IF25 5700/0019-INV/2017.

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

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 Gemeinschaften eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

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

[http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_mifid\\_rma](http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_mifid_rma)<sup>2</sup>

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

#### 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)

#### 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. | Schweiz:             | SWX Swiss-Exchange                                                      |
| 2.5. | Serbien :            | Belgrad                                                                 |
| 2.6. | Türkei:              | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")                     |

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

|       |              |                                                                   |
|-------|--------------|-------------------------------------------------------------------|
| 3.1.  | Australien:  | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth                                  |
| 3.2.  | Argentinien: | Buenos Aires                                                      |
| 3.3.  | Brasilien:   | Rio de Janeiro, Sao Paulo                                         |
| 3.4.  | Chile:       | Santiago                                                          |
| 3.5.  | China:       | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange                  |
| 3.6.  | Hongkong:    | Hongkong Stock Exchange                                           |
| 3.7.  | Indien:      | Mumbai                                                            |
| 3.8.  | Indonesien:  | Jakarta                                                           |
| 3.9.  | Israel:      | Tel Aviv                                                          |
| 3.10. | Japan:       | Tokyo, Osaka, Nagoya, 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                                                            |

<sup>2</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „Show table columns“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden. Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis:

<https://www.fma.gv.at/kapitalmaerkte/allgemeine-rechtsaufsicht-ueber-boersen/>

- hinunterscrollen Link „Liste der geregelten Märkte (MiFID Database; ESMA)“-„Show table columns“



- |       |                               |                                                                                                                                                                                               |
|-------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.19. | Singapur:                     | Singapur Stock Exchange                                                                                                                                                                       |
| 3.20. | Südafrika:                    | Johannesburg                                                                                                                                                                                  |
| 3.21. | Taiwan:                       | Taipei                                                                                                                                                                                        |
| 3.22. | Thailand:                     | Bangkok                                                                                                                                                                                       |
| 3.23. | USA:                          | New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, 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: | SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich                                                                                                                                                                         |
| 4.5. | USA      | Over the Counter Market im NASDAQ-System, Over the Counter Market (markets organised by NASD such as Over-the-Counter Equity Market, Municipal Bond Market, Government Securities Market, Corporate Bonds and Public Direct Participation Programs) Over-the-Counter-Market for Agency Mortgage-Backed Securities |

#### **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:         | American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |

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

|                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Verwaltungsgesellschaft:</b>                                                        | Sparkasse Oberösterreich<br>Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.<br>Promenade 11 – 13<br>4020 Linz<br><a href="http://www.s-fonds.at">www.s-fonds.at</a><br>Firmenbuchnummer: FN87231g                                                                                                                         |
| <b>Geschäftsführung:</b>                                                               | Walter Lenczuk<br>Mag. Martin Punzenberger                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Prokuristen:</b>                                                                    | Mag. Klaus Auer<br>Mag. Wolfgang Floimayr                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Stammkapital:</b>                                                                   | 727.000,- Euro                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Gesellschafter:</b>                                                                 | Allgemeine Sparkasse<br>Oberösterreich Bank AG<br>Promenade 11-13<br>4020 Linz                                                                                                                                                                                                                             |
| Oberösterreichische Versicherung<br>Aktiengesellschaft<br>Gruberstraße 32<br>4020 Linz | ERSTE-SPARINVEST<br>Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.<br>Am Belvedere 1<br>1010 Wien                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Aufsichtsrat:</b>                                                                   | Mag. Christian Stöbich, Vorsitzender (Linz)<br>Mag. Manfred Stadlinger (Linz), Vors. Stv. (ab 14.7.2017)<br>Dr. Irene Schachinger (Linz), Vors. Stv. (bis 13.7.2017)<br>Mag. Elisabeth Huber (Linz)<br>Dr. Franz Gschiegl (Wien)<br>Mag. Thomas Pointner (Linz)<br>Mag. Dr. Kornelia Waitz-Ramsauer (Linz) |
| <b>Staatskommissäre:</b>                                                               | Ministerialrat Mag. Benedikt Gamillscheg (ab 1.1.2018)<br>Ministerialrätin Dr. Kathrin Eberl-Svoboda (bis 30.11.2017)<br>Ministerialrat Dr. Franz Rabitsch                                                                                                                                                 |
| <b>Depotbank/Verwahrstelle:</b>                                                        | Allgemeine Sparkasse<br>Oberösterreich Bank AG<br>Promenade 11-13<br>4020 Linz                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Abschlussprüfer:</b>                                                                | KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft<br>Kudlichstraße 41<br>4020 Linz                                                                                                                                                                                              |