

# Rechenschaftsbericht 2014

## s Generation Plus

1. Februar 2013 bis 31. Januar 2014

ISIN: (T) AT0000A04UC1

# 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 |

### Mischfonds

|                        |   |
|------------------------|---|
| <b>s RegionenFonds</b> | der gemischte Fonds in stabilen Wirtschaftsräumen |
|------------------------|---|

### Geldmarktfonds

|                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| <b>s CashReserve</b> | der Geldmarktfonds |
|----------------------|--------------------|

### 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>s Generation Plus</b>   | der Klimasicherungsfonds der Sparkasse OÖ                       |
| <b>s DoubleStock</b>       | der europäische BlueChip-Aktienfonds mit dem Doppelleffekt      |
| <b>Money&amp;Co Equity</b> | der internationale Aktienfonds                                  |

### 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              |

### Wertsicherungsfonds

|                    |  |
|--------------------|--|
| <b>s Protector</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 31. Januar 2014</b> .....  | <b>13</b> |
| <b>Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk</b> .....   | <b>16</b> |
| <b>Grundlagen der Besteuerung für den Fonds</b> .....  | <b>18</b> |
| <b>Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011 (gültig ab 01.09.2012)</b> .....                           | <b>22</b> |
| <b>Geschafter und Organe der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.</b> ..... | <b>28</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) aller in dieser Publikation genannten, von uns verwalteten Wertpapierfonds, entsprechend den Bestimmungen des InvFG erstellt auf der Homepage unter [www.s-fonds.at](http://www.s-fonds.at) veröffentlicht worden sind, wichtige Risikohinweise enthalten und alleinige Verkaufsunterlage darstellen. Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) 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 (Depotbank) zur Verfügung und sind auch im Internet unter [www.s-fonds.at](http://www.s-fonds.at) abrufbar.

**s Generation Plus** kann aufgrund seiner Anlagepolitik hauptsächlich in Sichteinlagen investieren. Dies kann dazu führen, dass der Anleger über längere Zeiträume nicht an der Entwicklung der Aktienmärkte teilnimmt.

**s Generation Plus** weist aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios (vorrangig Investments in Aktien und Unternehmen aus dem Themenkreis Erneuerbare Energie und Wasser) eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt.

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. Wertpapierfonds 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 **s Generation Plus** – Miteigentumsfonds gem. § 166 InvFG 2011 – für das Rechnungsjahr **1. Februar 2013 bis 31. Januar 2014** 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 thesaurierend | 27.04.2007   | AT0000A04UC1 |

## Fondscharakteristik

|   |   |
|---|---|
| <b>Fondswährung:</b>   | EUR   |
| <b>Rechnungsjahr:</b>   | <b>01.02. – 31.01.</b>  |
| <b>Ausschüttungs-/ Auszahlungs-/<br/>Wiederveranlagungstag:</b> | 01.04.  |
| <b>Verwaltungsgebühr:</b>                                      | bis zu 1,50 % p.a. *  |
| <b>Berechnungsmethode des<br/>Gesamtrisikos:</b>                | Commitment-Ansatz<br>(laut 4. Derivate-Risikoberechnungs- und<br>Meldeverordnung; 3. Hauptstück)   |
| <b>Fondstyp:</b>  | Publikumsfonds  |
| <b>Depotbank:</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 AG<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft<br>Kudlichstrae 41, 4020 Linz                                    |
| <b>Steuerliche Behandlung im<br/>Privatvermögen:</b>           | endbesteuert  |

\*Die im Fonds tatsächlich verrechnete Verwaltungsgebühr (siehe Angabe im Rechenschaftsbericht 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

**s Generation Plus** ist ein internationaler Aktienfonds, der in Unternehmen veranlagt, die sich mit zukunftsweisenden Technologien im Bereich „Erneuerbare Energien“ und Wasserreinigung und -aufbereitung beschäftigen. Es erfolgt keine Währungssicherung, um das Potential von Schwankungen nützen zu können.

Aufgrund der Zusammensetzung des Fondsvermögens weist dieser Fonds erhöhte Kursschwankungen auf.

Die Anlagepolitik des Fonds in Verbindung mit der angestrebten Fondspreisuntergrenze kann bedeuten, dass der Anleger über längere Zeiträume nicht an der Entwicklung der entsprechenden Kapitalmärkte teilnimmt und überwiegend in Cash oder cash-ähnlichen Produkten veranlagt ist.

## Anlagepolitik

In der Solarbranche konnte im vergangenen Jahr der Abwärtstrend weitgehend gestoppt werden und die Produktionskapazitäten der Solarhersteller wieder stärker ausgelastet werden. Diese Entwicklung führte teilweise zu spektakulären Kurszuwächsen bei Solaraktien. Die Gewinner unter den Solaraktienunternehmen im letzten Jahr hatten weitgehend ihren Firmensitz in Asien. Diese Region hat sich mittlerweile zum Schwerpunkt des weltweiten Solarmarktes entwickelt. Auch wenn sich die Märkte im vergangenen Jahr wieder etwas erholen konnte, kann es kurzfristig immer wieder zu Rückschlägen in diesem Bereich kommen. So wurde mit Jahresbeginn 2014 die Stimmung durch die Ankündigung der Deutschen Bundesregierung das Erneuerbare-Energien-Gesetz zu reformieren, innerhalb Europas etwas gedrückt. Langfristig sehen wir jedoch großes Potential für diesen Sektor und vor allem die Region Asien-Pazifik als einen der stärksten Solarmärkte in den kommenden Jahren. Auch in den USA konnte eine verstärkte Nachfrage für Photovoltaikprodukte verzeichnet werden und auch die Prognosen für die kommenden Jahre sind weiterhin sehr positiv. Im vergangenen Berichtszeitraum konnten die Märkte im Bereich Erneuerbare Energien wieder stark an Fahrt zunehmen und einen stetigen Aufwärtstrend vorweisen.

Die Investitionsquote konnte im Laufe des vergangenen Berichtszeitraums durch die Erholung der Märkte von knapp 3% auf teilweise sogar 100% erhöht werden. Mit Beginn 2014 kam es zu einer ersten Abkühlung im Aufwärtstrend und dementsprechend wurde die Quote auf knapp über 20% angepasst, um die Wertsicherung des Fonds zu gewährleisten.

**Fondsmanagement**  
Sparkasse OÖ KAG

## Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte

Veränderung: 01.02.2013 bis 31.01.2014

### Entwicklung der internationalen Anleihemärkte

|             |        |
|-------------|--------|
| USA         | 0,65%  |
| JAPAN       | -5,95% |
| UK          | 5,67%  |
| EUROLAND    | 5,26%  |
| DEUTSCHLAND | 1,76%  |
| FRANKREICH  | 3,13%  |
| ITALIEN     | 8,06%  |
| NIEDERLANDE | 1,90%  |
| ÖSTERREICH  | 2,38%  |

EFFAS Indices Government Total Returns All > 1 Year

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| JP Morgan Global Bond | 0,42% |
|-----------------------|-------|

|            |         |
|------------|---------|
| SPANIEN    | 12,44%  |
| SCHWEDEN   | -1,11%  |
| NORWEGEN   | -10,37% |
| POLEN      | -1,60%  |
| UNGARN     | 0,95%   |
| SÜDAFRIKA  | -21,72% |
| NEUSEELAND | -3,57%  |
| AUSTRALIEN | -13,05% |
| CANADA     | -7,88%  |

EFFAS Indices Government Total Returns All > 1 Year

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| JP Morgan Emerging Markets | -5,04% |
|----------------------------|--------|

### Entwicklung der Indices an den internationalen Aktienmärkten

|                    |        |
|--------------------|--------|
| USA / Dow Jones    | 13,43% |
| S&P 500 Index      | 19,25% |
| Nasdaq Composite   | 30,68% |
| Japan / NIKKEI 225 | 22,12% |
| UK / FTSE 100      | 8,64%  |
| DAX Index          | 18,81% |
| EURO Stoxx 50 € PR | 11,21% |

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Weltaktienindex Morgan St. | 14,21 |
|----------------------------|-------|

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Italien / MIB Index    | 12,12% |
| Spanien / IBEX 35      | 20,54% |
| Frankreich / CAC 40    | 10,39% |
| Niederlande / AEX      | 8,80%  |
| Österreich / ATX       | 5,80%  |
| Kanada / TSX Composite | -2,42% |
| Schweiz / SMI          | 11,73% |

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| Emerging Markets Index M. S. | -11,63% |
|------------------------------|---------|

### Devisenveränderung im Vergleich zum Euro

|                   |         |
|-------------------|---------|
| US Dollar         | 1,23%   |
| Japanischer Yen   | -8,37%  |
| Pfund Sterling    | 5,92%   |
| Schweizer Franken | 1,22%   |
| Norwegische Krone | -12,14% |
| Dänische Krone    | -0,01%  |
| Schwedische Krone | -2,53%  |

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Ungarische Forint     | -6,18%  |
| Polnische Zloty       | -1,97%  |
| Tschechische Krone    | -6,76%  |
| Kanadischer Dollar    | -9,02%  |
| Australischer Dollar  | -14,97% |
| Neuseeland Dollar     | -3,16%  |
| Südafrikanischer Rand | -19,56% |

|                  |         |
|------------------|---------|
| Gold/Unze in USD | -25,36% |
|------------------|---------|

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Ölpreis / Brent in USD | -8,79% |
|------------------------|--------|

## Entwicklung des Fonds

| <b>Fondsdaten in EUR</b>                                | <b>per 31.01.2013</b> | <b>per 31.01.2014</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen gesamt                                    | 3.404.534,66          | <b>2.852.107,99</b>   |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil                | 91,81                 | <b>93,76</b>          |
| <b>Ausschüttung / Auszahlung / Thesaurierung in EUR</b> | <b>ab 01.04.2013</b>  | <b>ab 01.04.2014</b>  |
| Auszahlung (KESt) je Thesaurierungsanteile              | 0,11                  | <b>0,06</b>           |
| Zu Thesaurierung verwendeter Ertrag je Anteil           | 1,01                  | <b>5,72</b>           |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                               | <b>per 31.01.2013</b> | <b>per 31.01.2014</b> |
| Thesaurierungsanteile                                   | 37.082,177            | <b>30.418,935</b>     |

## Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

| <b>Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode je Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages</b> | <b>Thesaurierungsanteile</b> |
|---|------------------------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres   | 91,81                        |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres   | 93,76                        |
| Nettoertrag pro Anteil  | 2,06                         |
| <b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in % <sup>1)</sup></b>   | <b>2,25</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

### Thesaurierungsanteile

| Rechnungsjahr    | Fondsvermögen<br>gesamt | Errechneter<br>Wert<br>je Anteil | Zur Thesaurierung<br>verwendeter<br>Ertrag | Auszahlung<br>gem.<br>§ 58 Abs 2<br>InvFG | Wertentwicklung<br>in % * |
|------------------|-------------------------|----------------------------------|--|---|---------------------------|
| 2009/2010        | 9.735.061,55            | 91,64                            | 0,00                                       | 0,34                                      | 0,37                      |
| 2010/2011        | 6.131.365,32            | 91,52                            | 0,82                                       | 0,25                                      | 0,24                      |
| 2011/2012        | 5.320.572,59            | 91,87                            | 0,94                                       | 0,29                                      | 0,66                      |
| 2012/2013        | 3.404.534,66            | 91,81                            | 1,01                                       | 0,11                                      | 0,25                      |
| <b>2013/2014</b> | <b>2.852.107,99</b>     | <b>93,76</b>                     | <b>5,72</b>                                | <b>0,06</b>                               | <b>2,25</b>               |

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

### Verwendung des Thesaurierungsergebnisses: (ISIN: AT0000A04UC1)

Für das Rechnungsjahr 2013/14 wird für die Thesaurierungsanteile eine Wiederveranlagung in der Höhe von EUR 5,72 je Anteil, das sind bei 30.418,935 Thesaurierungsanteilen insgesamt EUR 173.922,93 vorgenommen.

Im Hinblick auf § 58 Abs 2 des Investmentfondsgesetzes ist für die Thesaurierungsanteile ein Betrag in der Höhe der auf den Jahresertrag entfallenden KESt (EUR 0,06 je Anteil) auszuführen, das sind bei 30.418,935 Thesaurierungsanteilen insgesamt EUR 1.825,14.

Die KESt ist in dieser Höhe von den depotführenden Kreditinstituten einzubehalten und abzuführen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

## 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>Thesaurierungs-<br/>anteile</b> |
|--|------------------------------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres  | 91,81                              |
| Auszahlung am 02.04.2013 von EUR 0,11 entspricht<br>0,0012 Anteilen 1)   | 0,11                               |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres  | 93,76                              |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile   | 93,87                              |
| <br>Nettoertrag pro Anteil   | <br>2,06                           |
| <b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>  | <b>2,25%</b>                       |

### 2. Fondsergebnis

#### a. Realisiertes Fondsergebnis

##### **Ordentliches Fondsergebnis**

|  |           |                 |
|--|-----------|-----------------|
| Erträge (ohne Kursergebnis)                                |           |                 |
| Zinsenerträge  | 20.817,06 |                 |
| Dividendenerträge  | 479,17    |                 |
| sonstige Erträge 2)  | 0,00      | 21.296,23       |
| Sollzinsen   |           | 0,00            |
| Aufwendungen   |           |                 |
| Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft                   | -7.548,72 |                 |
| Kosten für Wirtschaftsprüfer und Steuerberatungskosten     | -3.454,48 |                 |
| Publizitätskosten  | -337,84   |                 |
| Wertpapierdepotgebühren                                    | -1.245,05 |                 |
| sonstige Kosten  | 0,00      | -12.586,09      |
| Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds                |           | 125,25          |
| <b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> |           | <b>8.835,39</b> |

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

|   |                  |
|---|------------------|
| Realisierte Gewinne 5)                                    | 169.181,59       |
| Realisierte Verluste 6)                                   | -126.570,71      |
| <b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> | <b>42.610,88</b> |

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

**51.446,27**

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

|  |           |
|--|-----------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | 25.672,59 |
|--|-----------|

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

**77.118,86**

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

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| Ertragsausgleich des Rechnungsjahres | -2.268,91 |
|--------------------------------------|-----------|

##### **Fondsergebnis gesamt**

**74.849,95**

**3. Entwicklung des Fondsvermögens**

|   |                            |
|---|----------------------------|
| <b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres 7)</b>     | <b>3.404.534,66</b>        |
| <b>Auszahlung</b>   |                            |
| Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 02.04.2013      | -4.003,57                  |
| <b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen 8)</b>              | <b>-623.273,05</b>         |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                               |                            |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt) | <u>74.849,95</u>           |
| <b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres 9)</b>       | <u><b>2.852.107,99</b></u> |

**4. Herkunft des Fondsergebnisses**

|  |                   |                          |
|--|-------------------|--------------------------|
| Realisiertes Fondsergebnis                       | 51.446,27         |                          |
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | -2.268,91         |                          |
| Aufwands- u. Verlustabdeckung aus der Substanz   | <u>126.570,71</u> |                          |
| <b>Thesaurierungsfähiges Fondsergebnis</b>       |                   | <u><b>175.748,07</b></u> |

**5. Verwendung des Fondsergebnisses**

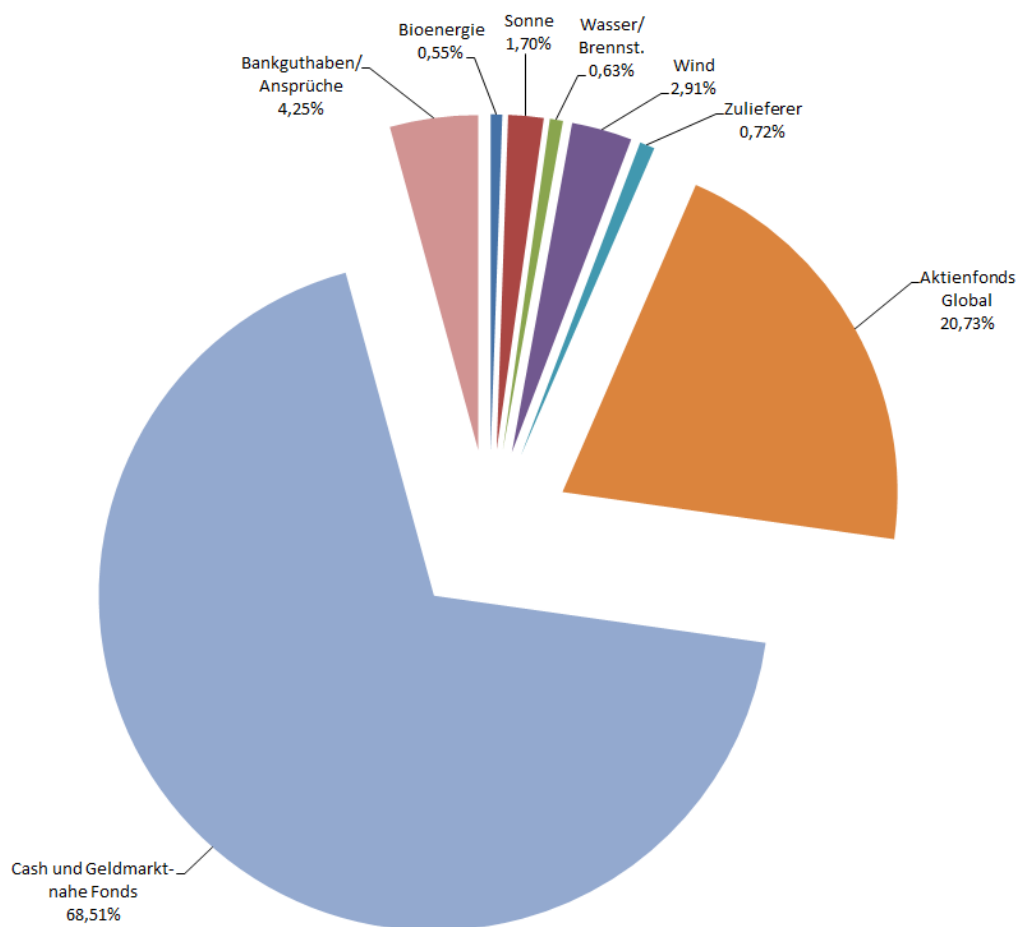
|   |                   |                          |
|---|-------------------|--------------------------|
| Auszahlung ab 01.04.2014 für 30.418,935 |                   |                          |
| Thesaurierungsanteile zu je EUR 0,06    | 1.825,14          |                          |
| Wiederveranlagung für 30.418,935        |                   |                          |
| Thesaurierungsanteile zu je EUR 5,72    | <u>173.922,93</u> |                          |
| <b>Gesamtverwendung</b>                 |                   | <u><b>175.748,07</b></u> |

- 1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil am 02.04.2013 EUR 91,99.
- 2) davon Erträge aus WP-Leihe-Geschäften: EUR 0,00
- 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 68.283,47
- 5) davon Gewinne aus Derivatивgeschäften: EUR 0,00
- 6) davon Verluste aus Derivatивgeschäften: EUR 0,00
- 7) Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres: EUR: 3.404.534,66  
37.082,177 Thesaurierungsanteile.
- 8) exkl. Ertragsausgleich
- 9) Fondsvermögen zu Ende des Rechnungsjahres: EUR: 2.852.107,99  
30.418,935 Thesaurierungsanteile.
- 10) Darin enthalten EUR 32.321,09 Transaktionskosten für im Rechnungsjahr getätigte Wertpapiergeschäfte.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

|  | 31. Januar 2013 |               | 31. Januar 2014 |               |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|  | Mio. EUR        | %             | Mio. EUR        | %             |
| <b>Rentenfonds nach Branchen</b>       |                 |               |                 |               |
| Cash u. Geldmarktnahe Fonds            | 1,48            | 43,45         | 1,96            | 68,51         |
| <b>Summe Rentenfonds</b>               | <b>1,48</b>     | <b>43,45</b>  | <b>1,96</b>     | <b>68,51</b>  |
| <b>Aktien und -fonds nach Branchen</b> |                 |               |                 |               |
| Global                                 | 0,09            | 2,86          | 0,59            | 20,73         |
| Bioenergie                             | --              | --            | 0,01            | 0,55          |
| Sonne                                  | --              | --            | 0,05            | 1,70          |
| Wasser/Brennstoffzellen                | --              | --            | 0,02            | 0,63          |
| Wind                                   | --              | --            | 0,08            | 2,91          |
| Zulieferer                             | --              | --            | 0,02            | 0,72          |
| <b>Summe Aktien u. -fonds</b>          | <b>0,09</b>     | <b>2,86</b>   | <b>0,77</b>     | <b>27,24</b>  |
| Wertpapiere                            | 1,57            | 46,31         | 2,73            | 95,75         |
| Bankguthaben/Zinsenansprüche           | 1,83            | 53,69         | 0,12            | 4,25          |
| <b>Fondsvermögen</b>                   | <b>3,40</b>     | <b>100,00</b> | <b>2,85</b>     | <b>100,00</b> |

Geringfügige Abweichungen sind aufgrund von Rundungsdifferenzen möglich.



## Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2014

| 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 Koreanische Won lautend</b>             |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| <u>Emissionsland Republik Korea</u>                   |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| SEOUL SEMICONDUCTOR SW500                             | KR7046890000 |          | 1.450   | 800                  | 650     | 46.500,0000 | 20.642,25           | 0,72                 |
|   |              |          |   |                      |         | Summe       | 20.642,25           | 0,72                 |
|   |              |          | Summe Aktien auf Koreanische Won lautend umgerechnet zum Kurs von 1464,230000 |                      |         |             | 20.642,25           | 0,72                 |
|   |              |          | Summe amtlich gehandelte Wertpapiere  |                      |         |             | 20.642,25           | 0,72                 |
| <b>Investmentzertifikate</b>                          |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| <b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>         |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| <u>Emissionsland Österreich</u>                       |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| ESPA RESERVE EO(T)(EUR)                               | AT0000724307 |          | 800   | 700                  | 500     | 1.264,8200  | 632.410,00          | 22,17                |
| S CASHRESERVE T                                       | AT0000A0E0Y0 |          | 19.500  | 12.000               | 13.000  | 101,6500    | 1.321.450,00        | 46,33                |
| S GENERATION T  | AT0000A0JGB6 |          | 23.000  | 18.500               | 6.000   | 98,5300     | 591.180,00          | 20,73                |
|   |              |          |   |                      |         | Summe       | 2.545.040,00        | 89,23                |
|   |              |          | Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend                                  |                      |         |             | 2.545.040,00        | 89,23                |
|   |              |          | Summe Investmentzertifikate   |                      |         |             | 2.545.040,00        | 89,23                |
| <b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b> |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| <b>Aktien auf Hongkong-Dollar lautend</b>             |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| <u>Emissionsland Bermuda</u>                          |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| HANERGY SOLAR GRP HD-0025                             | BMG4288G1024 |          | 547.000   | 372.000              | 175.000 | 1,1000      | 18.338,75           | 0,64                 |
|   |              |          |   |                      |         | Summe       | 18.338,75           | 0,64                 |
| <u>Emissionsland Cayman Inseln</u>                    |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| GCL POLY ENERGY HLDGS LTD                             | KYG3774X1088 |          | 197.000   | 132.000              | 65.000  | 2,6400      | 16.347,68           | 0,57                 |
| SHUNFENG PHOTO.INTL HD-01                             | KYG811701054 |          | 54.000  | 30.000               | 24.000  | 6,0400      | 13.809,79           | 0,48                 |
|   |              |          |   |                      |         | Summe       | 30.157,47           | 1,06                 |
| <u>Emissionsland China</u>                            |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| CHIN.LONGYUAN PWR G.H YC1                             | CNE10000HD4  |          | 39.000  | 19.000               | 20.000  | 9,3400      | 17.795,73           | 0,62                 |
| CN.DATANG CRP.RENEW.PWR H                             | CNE10000X69  |          | 297.000   | 172.000              | 125.000 | 1,5200      | 18.100,58           | 0,63                 |
| CN.SUNTIAN GR.ENERGY H YC1                            | CNE10000TW9  |          | 131.000   | 76.000               | 55.000  | 3,3500      | 17.552,80           | 0,62                 |
| HUANENG RENEW.CORP.H YC 1                             | CNE10000WS1  |          | 111.000   | 66.000               | 45.000  | 3,2400      | 13.889,82           | 0,49                 |
| XINJIANG GOLDW.SC.+T.H                                | CNE10000PP1  |          | 62.000  | 42.000               | 20.000  | 8,2800      | 15.776,09           | 0,55                 |
|   |              |          |   |                      |         | Summe       | 83.115,02           | 2,91                 |
| <u>Emissionsland Hong Kong</u>                        |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| CHINA EVERBRIGHT I.HD-,10                             | HK0257001336 |          | 47.000  | 31.000               | 16.000  | 10,2400     | 15.608,42           | 0,55                 |
|   |              |          |   |                      |         | Summe       | 15.608,42           | 0,55                 |
|   |              |          | Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 10,496900   |                      |         |             | 147.219,66          | 5,16                 |
| <b>Aktien auf Japanische Yen lautend</b>              |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| <u>Emissionsland Japan</u>                            |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| MEIDENSHA CORP.                                       | JP3919800007 |          | 16.000  | 10.000               | 6.000   | 416,0000    | 18.069,93           | 0,63                 |
|   |              |          |   |                      |         | Summe       | 18.069,93           | 0,63                 |
|   |              |          | Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 138,130000   |                      |         |             | 18.069,93           | 0,63                 |
|   |              |          | Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere                          |                      |         |             | 165.289,59          | 5,80                 |
| <b>Gliederung des Fondsvermögens</b>                  |              |          |   |                      |         |             |                     |                      |
| Wertpapiere   |              |          |   |                      |         |             | 2.730.971,84        | 95,75                |
| Dividendenansprüche                                   |              |          |   |                      |         |             | 31,91               | 0,00                 |
| Bankguthaben  |              |          |   |                      |         |             | 121.254,42          | 4,25                 |
| Zinsenansprüche                                       |              |          |   |                      |         |             | 33,78               | 0,00                 |
| Sonstige Abgrenzungen                                 |              |          |   |                      |         |             | -183,96             | 0,00                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                                  |              |          |   |                      |         |             | <b>2.852.107,99</b> | <b>100,00</b>        |

|                                   |       |            |
|-----------------------------------|-------|------------|
| Umlaufende Thesaurierungsanteile  | Stück | 30.418,935 |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile | Euro  | 93,76      |

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 |
|---|--------------|----------|-------------------|----------------------|
| <b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>                 |              |          |                   |                      |
| <b>Aktien auf Dänische Kronen lautend</b>             |              |          |                   |                      |
| <u>Emissionsland Dänemark</u>                         |              |          |                   |                      |
| NOVOZYMES A/S NAM. B DK 2                             | DK0060336014 |          | 900               | 900                  |
| VESTAS WIND SYST. NAM.DK1                             | DK0010268606 |          | 1.700             | 1.700                |
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                        |              |          |                   |                      |
| <u>Emissionsland Deutschland</u>                      |              |          |                   |                      |
| AIXTRON AG NA O.N.                                    | DE000A0WMPJ6 |          | 4.550             | 4.550                |
| NORDEX SE O.N.  | DE000A0D6554 |          | 4.250             | 4.250                |
| OSRAM LICHT AG NA O.N.                                | DE000LED4000 |          | 900               | 900                  |
| SMA SOLAR TECHNOL.AG                                  | DE000A0DJ6J9 |          | 1.850             | 1.850                |
| <b>Aktien auf Schwedische Kronen lautend</b>          |              |          |                   |                      |
| <u>Emissionsland Schweden</u>                         |              |          |                   |                      |
| NIBE INDUSTRIER B                                     | SE0000390296 |          | 2.671             | 2.671                |
| <b>Aktien auf Thailändische Baht lautend</b>          |              |          |                   |                      |
| <u>Emissionsland Thailand</u>                         |              |          |                   |                      |
| ENERGY ABSOLUTE -LOC-BA-1                             | TH3545010003 |          | 80.000            | 80.000               |
| <b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b> |              |          |                   |                      |
| <b>Aktien auf Dänische Kronen lautend</b>             |              |          |                   |                      |
| <u>Emissionsland Dänemark</u>                         |              |          |                   |                      |
| ROCKWOOL INTL NAM.B DK 10                             | DK0010219153 |          | 420               | 420                  |
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                        |              |          |                   |                      |
| <u>Emissionsland Irland</u>                           |              |          |                   |                      |
| KINGSPAN GRP PLC EO-,13                               | IE0004927939 |          | 3.300             | 3.300                |
| <u>Emissionsland Italien</u>                          |              |          |                   |                      |
| ENEL GREEN POWER EO -,20                              | IT0004618465 |          | 24.200            | 24.200               |
| <u>Emissionsland Spanien</u>                          |              |          |                   |                      |
| ABENGOA S.A.B EO-,01                                  | ES0105200002 |          | 19.500            | 19.500               |
| ACCIONA SA INH. EO 1                                  | ES0125220311 |          | 1.020             | 1.020                |
| GAMESA CORP.TEC.I.EO-,17                              | ES0143416115 |          | 5.800             | 5.800                |
| <b>Aktien auf Kanadische Dollar lautend</b>           |              |          |                   |                      |
| <u>Emissionsland Bermuda</u>                          |              |          |                   |                      |
| BROOKFIELD RENEWAB.EN.UTS                             | BMG162581083 |          | 1.050             | 1.050                |

| Wertpapier-Bezeichnung                       | ISIN         | Zinssatz | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|--------------|----------|-------------------|----------------------|
| <b><u>Emissionsland Kanada</u></b>           |              |          |                   |                      |
| INNERGEX RENEWABLE ENERGY                    | CA45790B1040 |          | 6.200             | 6.200                |
| <b>Aktien auf Norwegische Kronen lautend</b> |              |          |                   |                      |
| <b><u>Emissionsland Norwegen</u></b>         |              |          |                   |                      |
| REC SILICON ASA NR 1                         | NO0010112675 |          | 146.000           | 146.000              |
| <b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>  |              |          |                   |                      |
| <b><u>Emissionsland Schweiz</u></b>          |              |          |                   |                      |
| MEYER BUR.TECH.NAM.SF-,05                    | CH0108503795 |          | 5.300             | 5.300                |
| <b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>          |              |          |                   |                      |
| <b><u>Emissionsland Cayman Inseln</u></b>    |              |          |                   |                      |
| TRINA SOLAR ADR/100 DL-01                    | US89628E1047 |          | 3.250             | 3.250                |
| YINGLI GREEN ADR/1 DL-,01                    | US98584B1035 |          | 6.900             | 6.900                |
| <b><u>Emissionsland Kanada</u></b>           |              |          |                   |                      |
| CANADIAN SOLAR INC.                          | CA1366351098 |          | 1.000             | 1.000                |
| <b><u>Emissionsland USA</u></b>              |              |          |                   |                      |
| ACUITY BRANDS INC. DL-,01                    | US00508Y1029 |          | 680               | 680                  |
| COVANTA HLDG CORP. DL-,10                    | US22282E1029 |          | 1.550             | 1.550                |
| CREE INC. DL-,00125                          | US2254471012 |          | 1.150             | 1.150                |
| FIRST SOLAR INC. D -,001                     | US3364331070 |          | 1.040             | 1.040                |
| GT ADVANCED TECHS DL-,01                     | US36191U1060 |          | 5.000             | 5.000                |
| INTL RECTIFIER DL 1                          | US4602541058 |          | 2.700             | 2.700                |
| ITRON INC.                                   | US4657411066 |          | 1.650             | 1.650                |
| JOHNSON CONTROLS DL-,0139                    | US4783661071 |          | 1.440             | 1.440                |
| LSB IND. INC. DL-,10                         | US5021601043 |          | 1.600             | 1.600                |
| ORMAT TECHNOLOG. DL-,001                     | US6866881021 |          | 1.040             | 1.040                |
| PATERN ENERGY GR.A DL-,01                    | US70338P1003 |          | 1.550             | 1.550                |
| POWER INTEGRATIONS DL-001                    | US7392761034 |          | 650               | 650                  |
| SILV.SPR.NETWORKS DL-,001                    | US82817Q1031 |          | 3.700             | 3.700                |
| SMITH -A.O.- CORP. DL 1                      | US8318652091 |          | 1.350             | 1.350                |
| SOLARCITY CORP. DL-,0001                     | US83416T1007 |          | 1.200             | 1.200                |
| SUNEDISON INC. DL -,01                       | US86732Y1091 |          | 5.400             | 5.400                |
| SUNPOWER CORP. DL -,01                       | US8676524064 |          | 2.050             | 2.050                |
| TESLA MOTORS INC. DL-,01                     | US88160R1014 |          | 460               | 460                  |
| UNIVERSAL DISPLAY DL-,01                     | US91347P1057 |          | 2.050             | 2.050                |
| VEECO INSTRUMENTS DL-,01                     | US9224171002 |          | 2.130             | 2.130                |

#### Investmentzertifikate

##### Investmentzertifikate auf Euro lautend

###### Emissionsland Frankreich

|                           |              |  |   |    |
|---------------------------|--------------|--|---|----|
| DEXIA TREASURY MAN.C 3 D. | FR0000019135 |  | 0 | 20 |
|---------------------------|--------------|--|---|----|

###### Emissionsland Luxemburg

|                          |              |  |       |       |
|--------------------------|--------------|--|-------|-------|
| DEXIA M.MKT-EUR INST.CAP | LU0206982331 |  | 1.500 | 1.500 |
|--------------------------|--------------|--|-------|-------|

## Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk

Wir haben den beigegeführten Rechenschaftsbericht zum **31. Januar 2014** der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Linz, über den von ihr verwalteten **s Generation Plus**, Miteigentumsfonds, über das Rechnungsjahr vom **1. Februar 2013 bis zum 31. Januar 2014** unter Einbeziehung der Buchführung geprüft.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Rechenschaftsbericht, die Verwaltung des Sondervermögens und für die Buchführung**

Die gesetzlichen Vertreter der Verwaltungsgesellschaft resp der Depotbank sind für die Buchführung, die Bewertung des Sondervermögens, die Berechnung von Abzugsteuern, die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes sowie die Verwaltung des Sondervermögens, jeweils nach den Vorschriften des Investmentfondsgesetzes, den ergänzenden Regelungen in den Fondsbestimmungen und den steuerlichen Vorschriften, verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Erfassung und Bewertung des Sondervermögens sowie die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

### **Verantwortung des Bankprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Rechenschaftsbericht auf der Grundlage unserer Prüfung.

Wir haben unsere Prüfung gemäß § 49 Abs 5 Investmentfondsgesetz unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Rechenschaftsbericht frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Rechenschaftsbericht. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Bankprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme der Risikoeinschätzung berücksichtigt der Bankprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes sowie die Bewertung des Sondervermögens von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Rechenschaftsberichts.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung darstellt.



**Prüfungsurteil**

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Rechenschaftsbericht zum **31. Januar 2014** über den **s Generation Plus**, Miteigentumsfonds, nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften.

**Aussagen zur Beachtung des Investmentfondsgesetzes und der Fondsbestimmungen**

Die Prüfung hat sich gemäß § 49 Abs 5 InvFG auch darauf zu erstrecken, ob das Bundesgesetz über Investmentfonds (Investmentfondsgesetz) und die Fondsbestimmungen beachtet wurden. Wir haben unsere Prüfung nach den oben beschriebenen Grundsätzen so durchgeführt, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob die Vorschriften des Investmentfondsgesetzes und die Fondsbestimmungen im Wesentlichen beachtet wurden.

Nach den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen wurden die Vorschriften des Bundesgesetzes über Investmentfonds (Investmentfondsgesetz) und die Fondsbestimmungen beachtet.

**Aussagen zum Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres**

Die im Rechenschaftsbericht enthaltenen Ausführungen der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres wurden von uns kritisch durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung stehen die Ausführungen zum Rechnungsjahr in Einklang mit den im Rechenschaftsbericht angegebenen Zahlen.

Linz, am 17. März 2014

**KPMG Austria AG**

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

**Mag. Ernst Pichler**  
Wirtschaftsprüfer

**Mag. Peter Humer**  
Wirtschaftsprüfer

---

Linz, am 17. März 2014

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

**Walter Lenczuk**  
Geschäftsführer

**Mag. Martin Punzenberger**  
Geschäftsführer

## Grundlagen der Besteuerung für den Fonds

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt in Österreich). Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Thesaurierungsanteile  
AT0000A04UC1  
EUR

### A. Daten für Steuererklärungen und sonstige Eingaben bei Finanzämtern

#### 1. Anteile im Privatvermögen

- a) Die Erträge aus dem Fonds sind im Fall des Vorliegens einer Optionserklärung durch den KEST-Abzug zur Gänze endbesteuert; eine Aufnahme in die Steuererklärung ist nicht erforderlich. Die Punkte 1.b. bis 1.f. betreffend die Anrechnung bzw. Rückerstattung von Abzugsteuern sollten jedoch beachtet werden.
- b) Wurde keine Optionserklärung abgegeben:  
Einkünfte aus Kapitalvermögen, die keinem Steuerabzug unterliegen: 0,0000
- c) Bei niedrigem Einkommensteuersatz sollten zur Veranlassung der (teilweisen) Rückerstattung der KEST die nachstehend angeführten Beträge in die Steuererklärung aufgenommen werden: 1)
- Kapitalerträge aus endbesteuerungsfähigen Kapitalanlagen zum vollen Steuersatz:  
Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung: 0,2269
  - Kapitalertragsteuer, soweit sie auf endbesteuerungsfähige Kapitalerträge entfällt:  
Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung: 2) 0,2269
  - Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung: 0,0556
  - Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung: 0,0556
- d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung:  
Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.
- e) Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. im Abschnitt B.): 0,0000  
Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte: 0,0000
- f) Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.

#### 2. Anteile im Betriebsvermögen von Einzelunternehmen oder Mitunternehmerschaften (wie OHG, KG)

- a) Die Erträge aus dem Fonds sind im Fall des Vorliegens einer Optionserklärung durch den KEST-Abzug weitgehend endbesteuert; zu versteuern sind lediglich die Substanzgewinne in der nachstehend angeführten Höhe: 3) 0,0000  
Die Punkte 2.c. bis 2.f. betreffend die Anrechnung bzw. Rückerstattung von Abzugsteuern sollten jedoch beachtet werden. 9)
- b) Wenn keine Optionserklärung abgegeben wurde: Statt des im Punkt a. angeführten Betrags ist steuerlich zu berücksichtigen:  
Einkünfte, die keinem Steuerabzug unterliegen: 0,0000
- c) Bei niedrigem Einkommensteuersatz sollte trotz Endbesteuerung zur Veranlassung der (teilweisen) Rückerstattung der KEST in die Steuererklärung aufgenommen werden: 4)
- Anstatt der im Punkt a. (mit Optionserklärung) bzw. b. (ohne Optionserklärung) angeführten Beträge werden als steuerpflichtig berücksichtigt: 0,2269
  - Anzurechnende Kapitalertragsteuer:  
Für Depots mit Optionserklärung: 5) 0,0556  
Für Depots ohne Optionserklärung: 5) 0,0556
- d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung:  
Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.
- e) Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. im Abschnitt B.): 0,0000  
Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte: 0,0000
- f) Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.

| <b>3. Anteile im Betriebsvermögen von Kapitalgesellschaften (AG, GmbH)</b>  |    | 6)     |
|---|----|--------|
| a) Zurechnungen:  |    |        |
| - Ausschüttung  |    | -      |
| - ordentliches Fondsergebnis  |    | 0,1640 |
| - ausländische Abzugssteuern auf ausländische Erträge:  |    | 0,0063 |
| - inländische KESt auf inländische Dividendenerträge:   |    | 0,0005 |
| - ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Unterfonds:  |    | 0,0561 |
| - ausschüttungsgleiche Substanzgewinne ausländischer Unterfonds:  |    | 0,0000 |
| - Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)   |    | 0,0000 |
| - Steuerpflichtige nicht ausgeschüttete Erträge   |    | -      |
| - Sonstige steuerpflichtige Substanzgewinne   |    | 0,0000 |
| b) Abrechnungen:  |    |        |
| - Beteiligungserträge gem. § 10 Abs. 1 Z 1 bis 4 KStG:  | 7) | 0,0005 |
| - Beteiligungserträge gem. § 10 Abs. 1 Z 5 bis 6 KStG:  |    | 0,0092 |
| - Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen siehe Abschnitt B.):   |    | 0,0000 |
| - Ausschüttete Substanzgewinne  |    | -      |
| - bereits in den Vorjahren versteuerte Erträge  |    | 0,0000 |
| - in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds:   |    | -      |
| - Ausschüttung aus der Fondssubstanz:   | 9) | -      |
| c) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer:   |    |        |
| (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur in der Höhe zulässig, in der diese zum Abzug gebracht und an das Finanzamt abgeführt wurde)          | 8) | 0,0556 |
| davon jedenfalls anrechenbar: KESt auf inländische Dividendenerträge  |    | 0,0005 |
| d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österr. Körperschaftsteuer:   |    |        |
| (Detailinformationen dazu können dem Punkt 11. im Abschnitt B entnommen werden.)  | 7) | 0,0010 |
| In diesem Zusammenhang in der Steuererklärung anzuführen:   |    |        |
| Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht:   |    | 0,0040 |
| e) Von den ausländischen Finanzverwaltungen gemäß DBA rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11 im Abschnitt B. |    |        |

#### 4. Anteile im Vermögen von Privatstiftungen

|  |    |        |
|--|----|--------|
| a) in- und ausländische Kapitaleinkünfte:  |    |        |
| Einkünfte gemäß § 13 Abs. 3 Z 1 KStG (zwischensteuerpflichtig):  |    | 0,2152 |
| steuerpflichtige Auslandsdividenden:   |    | 0,0020 |
| b) Anspruch auf Erstattung der KESt für inländische Beteiligungserträge:   |    |        |
|  |    | 0,0005 |
| c) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österr. Körperschaftsteuer:  |    |        |
| (Detailinformationen dazu können dem Punkt 11. im Abschnitt B. entnommen werden.)  | 7) | 0,0010 |
| In diesem Zusammenhang in der Steuererklärung anzuführen:  |    |        |
| Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht/wahnimmt  |    | 0,0040 |
| d) Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B. |    |        |

- 1) Wenn die in Abzug gebrachte Kapitalertragsteuer höher ist als die (Regel-)Einkommensteuer, die für den Anteilinhaber auf die betreffenden Einkünfte entfällt (Regelbesteuerungsoption).
- 2) Zusätzlich zu dem im Punkt 1.b. angeführten Betrag.
- 3) Für Zwecke der Steuererklärung sind Ausschüttungen bzw. ausschüttungsgleiche Erträge des Fonds, soweit diese bei der Ermittlung des betrieblichen Gewinns/Verlusts berücksichtigt wurden, aus diesem zu eliminieren und durch den hier angeführten steuerpflichtigen Betrag zu ersetzen.
- 4) Wenn die in Abzug gebrachte Kapitalertragsteuer höher ist als die (Regel-)Einkommensteuer, die für den Anteilinhaber auf die betreffenden Einkünfte entfällt (Regelbesteuerungsoption).
- 5) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KESt auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar bzw. rückerstattbar.
- 6) Hier sind unter a. Zurechnungen und b. Abrechnungen sämtliche Beträge enthalten, die in der Steuererklärung einer Kapitalgesellschaft aus dem Ergebnis des Fonds zu berücksichtigen sind. Soweit hier als Zurechnungen angeführte Beträge im Bilanzergebnis der Kapitalgesellschaft enthalten sind und damit in deren Steuererklärung an anderer Stelle aufscheinen (was üblicherweise zumindest hinsichtlich der Ausschüttung des Fonds der Fall sein wird), sind diese Beträge in der Steuererklärung bei den Zurechnungen außer Ansatz zu lassen.
- 7) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (mit Ausnahme von Bulgarien, Irland, Zypern) sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG von der Körperschaftsteuer befreit.
- 8) Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KESt-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KESt auf eine inländische KESt auf inländische Dividendenerträge entfällt (siehe den Betrag oben unter a. Zurechnungen), ist er jedenfalls anrechenbar.
- 9) Substanzausschüttungen kürzen die Anschaffungskosten der Investmentfondsanteile.

**B. Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des s Generation Plus**

Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die am Abschlussstichtag in Umlauf befindlichen Anteile und auf inländische Anleger, die unbeschränkt steuerpflichtig sind. Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb Österreichs haben die jeweiligen nationalen Gesetze bzw im Einzelfall Angaben zur EU-Quellensteuer zu beachten.

Rechnungsjahr:

01.02.2013

31.01.2014

Auszahlung:

01.04.2014

ISIN:

AT0000A04UC1

|  |              | Privatanleger | Betriebliche Anleger                 |                      | Privat-  |
|--|--------------|---------------|--------------------------------------|----------------------|--|
|  |              | EUR           | Natürliche Person (inkl OG, KG, ...) | Juristische Personen | stiftungen im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen EUR |
| 1. Ordentliches Fondsergebnis  |              | 0,1640        | 0,1640                               | 0,1640               | 0,1640   |
| 2. <b>Zuzüglich:</b>   |              |               |                                      |                      |  |
| a) Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern  | 1)           | 0,0068        | 0,0068                               | 0,0068               | 0,0068   |
| b) Steuerpflichtige ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds      |              | 0,0561        | 0,0561                               | 0,0561               | 0,0561   |
| c) Steuerpflichtige außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| d) Steuerpflichtige Substanzgewinne  |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| e) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)                         |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| 3. Ertrag  |              | 0,2269        | 0,2269                               | 0,2269               | 0,2269   |
| 4. <b>Abzüglich:</b>   |              |               |                                      |                      |  |
| a) rückerstattete ausländische Quellensteuer aus Vorjahren                               |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| b) Gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge sowie Immobilienfondserträge                      | 2)           | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| c) Gemäß DBA steuerfreie Dividenden  |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| d) steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)                        |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0005               | 0,0005   |
| e) steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 bzw § 13 Abs 2 KStG (Auslandsdividenden)        | 3) 4)        | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0092               | 0,0092   |
| f) bereits in den Vorjahren versteuerte Erträge  |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| g) Verlustverrechnung nach Saldierung mit dem außerordentlichen Ergebnis                 |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| 5. Verbleibender Ertrag  |              | 0,2269        | 0,2269                               | 0,2172               | 0,2172   |
| 6. Hievon endbesteuert   |              | 0,2269        | 0,2269                               | 0,0000               | 0,0000   |
| 7. <b>Steuerpflichtige Einkünfte</b>   | 6) 4)        | <b>0,0000</b> | <b>0,0000</b>                        | <b>0,2172</b>        | <b>0,2172</b>  |
| davon zwischensteuerpflichtig  | 5)           |               |                                      |                      | <b>0,2152</b>  |
| davon Dividenden aus Bulgarien, Irland und Zypern  | 3) 6)        |               |                                      | 0,0000               | 0,0000   |
| 8. Rechenwert zum Ende des Rechnungsjahres   |              | 93,76         | 93,76                                | 93,76                | 93,76  |
| 9. Korrekturbetrag um den die Anschaffungskosten zu erhöhen sind                         | 18)          | 0,1650        | 0,1650                               | 0,1650               | 0,1650   |
| <b>Detailangaben</b>   |              |               |                                      |                      |  |
| 10. Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht             |              |               |                                      |                      |  |
| a) Dividenden, die einem anrechenbaren Quellensteuerabzug unterlagen                     | 3) 4) 6)     | 0,0112        | 0,0112                               | 0,0020               | 0,0020   |
| b) Zinsen, die einem (fiktiven) Quellensteuerabzug unterlagen                            |              | 0,0020        | 0,0020                               | 0,0020               | 0,0020   |
| c) Ausschüttungen ausländischer Fonds, die einem Quellensteuerabzug unterlagen           |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| 11. von den im Ausland entrichteten Steuern sind zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:   |              |               |                                      |                      |  |
| a) anrechenbar (einschließlich matching credit, Detail siehe Punkt 18. a))               | 7) 8) 9) 10) |               |                                      |                      |  |
| aus Aktien (Dividenden)  | 3) 4) 6)     | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0007               | 0,0007   |
| aus Anleihen (Zinsen)  |              | 0,0003        | 0,0003                               | 0,0003               | 0,0003   |
| aus Subfonds   |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| gesamt   |              | 0,0003        | 0,0003                               | 0,0010               | 0,0010   |
| b) rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18. b))  | 10) 11) 17)  |               |                                      |                      |  |
| aus Aktien (Dividenden)  |              | 0,0019        | 0,0019                               | 0,0019               | 0,0019   |
| aus Anleihen (Zinsen)  |              | 0,0007        | 0,0007                               | 0,0007               | 0,0007   |
| aus Subfonds   |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| gesamt   |              | 0,0026        | 0,0026                               | 0,0026               | 0,0026   |
| c) weder anrechen- noch rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18 c))                        |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0027               | 0,0027   |
| 12. Beteiligungserträge gemäß § 10 Abs 1 und § 13 Abs 2 KStG                             | 12)          |               |                                      |                      |  |
| a) inländische Dividenden  |              | 0,0005        | 0,0005                               | 0,0005               | 0,0005   |
| b) ausländische Dividenden   |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0092               | 0,0092   |
|  |              | 0,0005        | 0,0005                               | 0,0097               | 0,0097   |
| 13. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen:                              | 13)          |               |                                      |                      |  |
| a) Zinsen, ausgenommen steuerbefreite Erträge  | 14) 15)      | 0,1591        | 0,1591                               | 0,1591               | 0,1591   |
| b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen  |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| c) ausländische Dividenden   | 14)          | 0,0112        | 0,0112                               | 0,0112               | 0,0112   |
| d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds   | 14) 15)      | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds                       | 14) 15)      | 0,0561        | 0,0561                               | 0,0561               | 0,0561   |
| f) Erträge aus Immobilienfonds   | 14) 15)      | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)  | 14) 15)      | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| h) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds                  | 14) 15)      | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| i) Substanzgewinne   | 14) 15)      | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| 14. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden)                                       |              | 0,0005        | 0,0005                               | 0,0005               | 0,0005   |
| 15. Österreichische KEST II auf:   | 13)          |               |                                      |                      |  |
| a) Zinsen, ausgenommen steuerbefreite Erträge  |              | 0,0399        | 0,0399                               | 0,0399               | 0,0399   |
| b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen  | 2)           | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| c) ausländische Dividenden   |              | 0,0012        | 0,0012                               | 0,0012               | 0,0012   |
| d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds   |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds                       |              | 0,0140        | 0,0140                               | 0,0140               | 0,0140   |
| f) Erträge aus Immobilienfonds   |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)  |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| <b>Österreichische KEST II (gesamt)</b>  |              | <b>0,06</b>   | <b>0,06</b>                          | <b>0,06</b>          | <b>0,06</b>  |
| 16. <b>Österreichische KEST III (auf Substanzgewinne)</b>                                | 4)           |               |                                      |                      |  |
| a) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds                  |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| b) Substanzgewinne   |              | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000   |
| <b>Österreichische KEST III (gesamt)</b>   |              | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>  |
| 17. <b>Österreichische KEST II und III (gesamt)</b>                                      |              | <b>0,06</b>   | <b>0,06</b>                          | <b>0,06</b>          | <b>0,06</b>  |

|  | Privatanleger | Betriebliche Anleger                 |                      | Privatstiftungen                            |
|--|---------------|--------------------------------------|----------------------|---|
|  |               | Natürliche Person (inkl OG, KG, ...) | Juristische Personen | im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen |
|  | EUR           | EUR                                  | EUR                  | EUR   |
| 18. a) Zu Punkt 11. a) anrechenbare ausländische Steuern   |               |                                      |                      |   |
| Mangels Bestehens eines DBA auf Grund der VO zur Vermeidung von Doppelbesteuerung (§ 48 BAO) anrechenbare ausländische Abzugsteuern aus Bermuda Aktien | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0000               | 0,0000                                      |
|  | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0007               | 0,0007                                      |
| <b>Summe aus Aktien</b>  | <b>0,0000</b> | <b>0,0000</b>                        | <b>0,0007</b>        | <b>0,0007</b>                               |
| aus spanischen Zinsen  | 0,0003        | 0,0003                               | 0,0003               | 0,0003                                      |
| <b>Summe aus Anleihen</b>  | <b>0,0003</b> | <b>0,0003</b>                        | <b>0,0003</b>        | <b>0,0003</b>                               |
| b) Zu Punkt 11. b) rückerstattbare ausländische Steuern  |               |                                      |                      |   |
| aus amerikanischen Aktien  | 0,0019        | 0,0019                               | 0,0019               | 0,0019                                      |
| <b>Summe aus Aktien</b>  | <b>0,0019</b> | <b>0,0019</b>                        | <b>0,0019</b>        | <b>0,0019</b>                               |
| aus spanischen Zinsen  | 0,0007        | 0,0007                               | 0,0007               | 0,0007                                      |
| <b>Summe aus Anleihen</b>  | <b>0,0007</b> | <b>0,0007</b>                        | <b>0,0007</b>        | <b>0,0007</b>                               |
| Zu Punkt 11. c) weder anrechen- noch rückerstattbare ausländische Steuern  |               |                                      |                      |   |
| aus amerikanischen Aktien  | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0019               | 0,0019                                      |
| aus kanadischen Aktien   | 0,0000        | 0,0000                               | 0,0008               | 0,0008                                      |
| <b>Summe aus Aktien</b>  | <b>0,0000</b> | <b>0,0000</b>                        | <b>0,0027</b>        | <b>0,0027</b>                               |
| 19. Angabe einer allfälligen EU-Quellensteuer (nur für nicht unbeschränkt Steuerpflichtige relevant)   | 0,04          | 0,04                                 | -                    | -   |
| 20. Von den betrieblichen Anlegern im Rahmen der Veranlagung zu berücksichtigende Verlustvorträge  | 19)           | -                                    | 22,2149              | -   |

- 1) EUR 0,00 je Anteil wurden durch Kostenüberhang neutralisiert
- 2) in der Position "steuerpflichtige Einkünfte" (Punkt 7) können in den Spalten für juristische Personen und Privatstiftungen Dividenden ausländischer Gesellschaften enthalten sein, die aus Drittstaaten stammen, mit denen Österreich nur einen (eingeschränkten) Informationsaustausch in den DBA vereinbart hat.
- 3) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften (mit Ausnahme von Bulgarien, Irland, Zypern) sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs. 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG von der Körperschaftsteuer befreit.
- 4) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar bzw rückerstattbar.
- 5) dieser Betrag unterliegt bei Privatstiftungen der Zwischenbesteuerung.
- 6) nicht nach § 10 KStG befreite Dividendenerträge unterliegen bei unbeschränkt steuerpflichtigen Körperschaften (inkl Privatstiftungen iSd § 13 KStG) der Körperschaftsteuer.
- 7) der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 8) Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 9) die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilsmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 10) einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 11) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen.
- 12) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST I und KEST II Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw rückerstattet werden.
- 13) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 14) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST II und KEST III Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST II pflichtigen Erträge. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw rückerstattet werden.
- 15) Bei Privatstiftungen iSd § 13 KStG unterliegen diese Beträge der Zwischenbesteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann)
- 16) Da die im Zusammenhang mit den Quellensteuern stehenden Dividendenerträge nicht der inländischen Besteuerung unterliegen (§ 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG), scheidet eine Anrechnung aus. Ob die Quellensteuer im Staat der ausschüttenden Körperschaft im Hinblick auf die Rsp des EuGH in der Rs Amurta rückgefordert werden kann, ist nach dem nationalen Recht des Staates, in dem die dividendenzahlende Gesellschaft ansässig ist, zu prüfen.
- 17) Ausgewiesen sind die grundsätzlich rückerstattbaren Quellensteuern. Ob der betroffene Quellenstaat diesen Betrag tatsächlich in der ausgewiesenen Höhe rückerstattet, ist im Einzelfall zu prüfen. Zudem ist zu beachten, dass eine Quellensteuerrückerstattung Kosten verursacht, weshalb es zu Unterschieden zwischen den ausgewiesenen und den tatsächlich rückerstatteten Beträgen kommen kann.
- 18) Für Privatstiftungen und natürliche Personen nur dann von Relevanz, wenn die Anteile nicht in einem Betriebsvermögen gehalten werden und der Erwerb nach dem 31.12.2010 erfolgte. Eine vorgenommene Ausschüttung/KEST-Auszahlung wurde berücksichtigt.
- 19) Gem § 198 Abs 2 Z 1 InvFG 2011 sind im Fonds für die Berechnung der KEST nur 25 % der für Privatanleger ermittelten Verlustvorträge weiter zu führen. Die darüber hinaus für betriebliche Anleger zur Verfügung stehenden Verlustvorträge können von diesen in den Folgejahren im Rahmen der Veranlagung geltend gemacht werden.

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011 (gültig ab 01.09.2012)

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

Der Investmentfonds ist ein Alternativer Investmentfonds (AIF) in der Form eines Anderen Sondervermögens und ist kein 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 aus-gefolgt werden.

### Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

### Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß InvFG ausgewählt werden.

„s Generation Plus“ ist ein auf Euro lautender internationaler Aktienfonds mit Wertsicherungs-konzept.

Die Veranlagung des Fondsvermögens erfolgt in Aktien und aktiengleichwertige Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente; Anleihen können beigemischt werden. Weiters können Anteile anderer Investmentfonds, die ihrerseits überwiegend in Anleihen und anleihegleichwertige Wertpapiere oder Geldmarktveranlagungen investieren, erworben werden. Anteile anderer Investmentfonds, die ihrerseits überwiegend in Aktien und aktiengleichwertige Wertpapiere investieren, können beigemischt werden. Die Investition in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen ist möglich. Derivative Instrumente dürfen erworben werden.

Bei der Auswahl der Anlagewerte steht vorrangig das Thema „Erneuerbare Energien“ unter Berücksichtigung eines Wertsicherungskonzeptes im Vordergrund. Ziel der Veranlagung ist es, den Wert der Anteile nie unter die Fondspreisuntergrenze fallen zu lassen. Die Fondspreisuntergrenze beträgt 85 % des jeweils höchsten erreichten Fondswertes. Die Wahrscheinlichkeit der tatsächlichen Nichtunterschreitung der Fondspreisuntergrenze beträgt 98 %.

Für den Fall der Wertsicherung kann es zu einer überwiegenden direkten oder indirekten Investition in Geldmarktinstrumente und/oder „Sichteinlagen oder kündbare Einlagen“ kommen. Das kann bedeuten, dass der Anleger über längere Zeiträume nicht an der Entwicklung der Aktienmärkte teilnimmt.

**Die Verwaltungsgesellschaft gibt somit keine Garantie dafür ab, dass der Rechenwert nicht tatsächlich unter die angestrebte Fondspreisuntergrenze fällt.**

**Es wird somit weder eine zukünftige Wertentwicklung noch ein Mindestrücknahmepreis garantiert.**

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

Für den Investmentfonds gelten sinngemäß die Veranlagungs- und Emittentengrenzen für OGAW (richtlinienkonforme Sondervermögen) mit den in §§ 166 f InvFG vorgesehenen Ausnahmen.

### **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 oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 %** des Fondsvermögens zulässig.

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

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

### **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils **bis zu 50 %** des Fondsvermögens und insgesamt **bis zu 100 %** des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds in der Form von „Anderen Sondervermögen“ dürfen **jeweils bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden. Sofern dieses „Andere Sondervermögen“ nach seinen Fondsbestimmungen **insgesamt höchstens 10 %** des Fondsvermögens in Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen darf, dürfen Anteile an diesem „Anderen Sondervermögen“ **jeweils bis zu 50 %** des Fondsvermögens erworben werden.

### **Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs.1 Z 3 InvFG**

nicht anwendbar

### **Anteile an Immobilienfonds**

nicht anwendbar

### **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen ausschließlich zur Absicherung eingesetzt werden.

### **Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

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**

nicht anwendbar

### **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 4 %** 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 1. Februar bis zum 31. Jänner.



**Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds werden Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug ausgegeben.

**Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung **bis zu einer Höhe von 1,5 %** 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 s Generation Plus, Miteigentumsfonds wurden gemäß Investmentfondsgesetz 1993 durch Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 20.03.2007, GZ: FMA-IF25 5740/0001-INV/2007 genehmigt. Änderungen erfolgten mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 19.09.2008, GZ: FMA-IF25 5700/0019-INV/2008, mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 06.08.2009, GZ: FMA-IF25 5700/0025-INV/2009, mit Bescheid der FMA vom 16.3.2010, GZ FMA-IF25 5700/0011-INV/2010, sowie mit Bescheid der Finanzmarktaufsicht vom 20.4.2012, GZ FMA-IF25 5700/0021-INV/2012.

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



- |       |                               |   |
|-------|-------------------------------|---|
| 3.16. | Philippinen:                  | Manila  |
| 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) |

## 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>Prokurist:</b>  | Mag. Klaus Auer  |
| <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>Habsburgergasse 1a/3. Stock<br>1010 Wien   |
| <b>Aufsichtsrat:</b>   |  |
| Dir. Josef Tichler, Vorsitzender (Linz) (bis 23.07.2013)                               |  |
| Mag Christian Stöbich (Linz) (ab 12.02.2013)   | Dir. Manfred Köck, Vorsitzender Stv.(Linz)   |
| Dr. Irene Schachinger (Linz)   | Dr. Franz Gschiegl (Wien)  |
| Dir. Maximilian Pointner (Linz) (bis 31.12.2013)                                       | Mag. Stefanie Huber (Linz) (ab 05.11.2013)   |
| Mag. Thomas Pointner (Linz)  | Mag. Thomas Habersberger (Linz) (ab 05.11.2013)  |
| <b>Staatskommissäre:</b>   | Ministerialrätin Dr. Kathrin Eberl-Svoboda<br>AD Dietmar Klanatsky   |
| <b>Geschäftspolitischer Beirat:</b>  |  |
| Dir. Josef Tichler, Vorsitzender (bis 23.07.2013)                                      | Dir. Gerald Gutmayr  |
| Mag. Christian Stöbich, Vors. (ab 05.11.2013)  | Mag. Lothar Musel  |
| Dr. Christian Terink   | Dr. Franz Gschiegl   |
| Prok. Reinhold Ablinger  | Dir. Peter Appl MBA  |
| Dr. Klaus Strehle  | Prok. Thomas Eberhard  |
| Mag. Thomas Pointner   | Dir. Georg Schönberger MBA   |
| <b>Depotbank:</b>  | Allgemeine Sparkasse<br>Oberösterreich Bank AG<br>Promenade 11-13<br>4020 Linz   |
| <b>Abschlussprüfer:</b>  | KPMG Austria AG<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft<br>Kudlichstraße 41<br>4020 Linz  |