

KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2018 bis 28. Februar 2019

Verwaltungsgesellschaft:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Europaplatz 1a

4020 Linz

Telefon: (0732) 6596-25314

Telefax: (0732) 6596-25319

www.kepler.at

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil

AT0000653688

Thesaurierungsanteil

AT0000653696

Thesaurierungsanteil IT

AT0000A1CTE6

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	15

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Jutta Raunig
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende)
Mag. Serena Denkmair
Friedrich Führer
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Robert Gründlinger, MBA
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Mag. Uli Krämer
Renate Mittmannsgruber

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit einer größeren Genauigkeit als die angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage sowie die Einspielung und Verarbeitung dieser Daten in IT-Systeme bedarf der vorherigen ausdrücklichen Zustimmung der KEPLER-FONDS KAG.

KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 (Miteigentumsfonds) - vom 1. September 2018 bis 28. Februar 2019 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.08.2018	per 28.02.2019
	EUR	EUR
Fondsvermögen	144.003.035,44	142.599.467,80
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	105,51	105,10
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	108,67	108,25
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	151,90	152,89
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	156,45	157,47
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	150,98	151,87
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	155,50	156,42
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		1,5000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		0,8109
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,6938

Umlaufende KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2018	608.553,527
Ausgabe	30.220,000
Rücknahmen	-45.695,000
Ausschüttungsanteile per 28.02.2019	593.078,527
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2018	385.434,000
Ausgabe	23.595,000
Rücknahmen	-6.620,000
Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2019	402.409,000
Thesaurierungsanteile per 31.08.2018	140.711,271
Ausgabe	9.852,710
Rücknahmen	-27.179,987
Thesaurierungsanteile per 28.02.2019	123.383,994

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
FR0013257607	0,0000 % LVMH 17/20 MTN	100		160	100,11	100.106,00	0,07
FR0013201621	0,0000 % SANOFI 16/22 MTN	500			99,83	499.170,00	0,35
XS0245906150	0,0030 % M6 DUBA AUTOP.KONCE.06/25	650			96,31	182.806,84	0,13
XS0132424028	0,1240 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.000			88,00	880.047,50	0,62
XS1492825051	0,1250 % NOVARTIS FIN. 16/23 REGS	600		100	100,07	600.432,00	0,42
XS0158194562	0,1730 % EL. FRANCE 02/22 FLR MTN	100			98,21	98.210,50	0,07
XS0102643169	0,2330 % BARCL. BK 99/19 FLR MTN	200			99,07	198.142,00	0,14
XS1574157357	0,2500 % PFIZER INC. 17/22	800			100,63	805.056,00	0,56
XS1865186594	0,2500 % VOLKSWAGEN LEASING 18/21	350			99,61	348.642,00	0,24
XS1592881020	0,3750 % BK NOVA SCOTIA 17/22 MTN	300	100	200	100,73	302.190,00	0,21
XS1747444245	0,3750 % BMW FIN. NV 18/23 MTN	700			99,12	693.819,00	0,49
XS1616411036	0,3750 % E.ON SE MTN 17/21	300			100,52	301.560,00	0,21
XS1476654238	0,3750 % SHELL INTL FIN. 16/25 MTN	500	500		100,17	500.870,00	0,35
XS1676933937	0,3750 % WESTPAC BKG 17/23 MTN	600			99,81	598.884,00	0,42
XS1717012014	0,5000 % BNZ INTERNAT.FDG 17/23MTN	510			99,64	508.184,40	0,36
XS1719154574	0,5000 % DIAGEO FIN. 17/24 MTN	390			100,38	391.478,10	0,27
XS1513055555	0,5000 % MERCK CO. 16/24	600			100,57	603.432,00	0,42
FR0013201639	0,5000 % SANOFI 16/27 MTN	500			98,62	493.115,00	0,35
XS1788951090	0,5000 % SKAND. ENSK. 18/23 MTN	320			101,02	323.273,60	0,23
FR0013323722	0,6000 % HSBC FR 18/23 MTN	500			101,24	506.185,00	0,35
XS1422919594	0,6250 % ANZ NZ(ITL)(LD)16/21 MTN	500			101,04	505.180,00	0,35
XS1482736185	0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN	700			98,70	690.865,00	0,48
XS1548914800	0,6250 % BBVA 17/22 MTN	200			101,22	202.436,00	0,14
XS1548792859	0,6250 % BERKSHIRE HATHAWAY 17/23	600			101,54	609.240,00	0,43
XS1493320656	0,6250 % CADENT FINANCE 16/24 MTN	230			98,24	225.949,70	0,16
XS1599125157	0,6250 % NATIONWIDE BLDG 17/23 MTN	570			100,03	570.159,60	0,40
XS1857683335	0,6250 % TORONTO-DOM. BK 18/23 MTN	800			101,54	812.344,00	0,57
XS1720642138	0,6250 % TOYOTA MOTOR CRED17/24MTN	480			101,16	485.587,20	0,34
XS1758752635	0,6800 % MITSUB. UFJ FIN.GRP 18/23	150			100,56	150.834,00	0,11
XS1458405898	0,7500 % BANK AMERI. 16/23 MTN	300			100,88	302.628,00	0,21
BE6298043272	0,7500 % BELFIUS BK 17/22 MTN	200		100	99,86	199.714,00	0,14
XS1394103789	0,7500 % BNP PARIBAS 16/22 MTN	500			102,16	510.815,00	0,36
DE000A2LQ9Q6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304	200	200		100,32	200.642,00	0,14
BE0002266352	0,7500 % KBC GROEP 16/23 MTN	300	100		100,49	301.464,00	0,21
XS1815116568	0,7500 % KONINKL.PHILIPS 18/24	500			100,99	504.940,00	0,35
XS1495373505	0,7500 % KONINKLIJKE DSM 16/26 MTN	800			99,32	794.592,00	0,56
XS1693260702	0,7500 % LEASEPLAN 17/22 MTN	200			99,19	198.376,00	0,14
XS1871439342	0,7500 % RABOBK NEDERLD 18/23 MTN	400	100		101,13	404.528,00	0,28
XS1720806774	0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN	1.000			100,29	1.002.860,00	0,71
XS1418786890	0,7500 % SOC GENERALE 16/23 MTN	500			102,14	510.685,00	0,36
XS1827891869	0,7500 % SPAREBANK 1 SMN 18/23	500			100,56	502.815,00	0,35
XS1693281534	0,7500 % STAND.CHAR. 17/23 MTN FLR	620			99,11	614.463,40	0,43
DE000A19UR61	0,7500 % VONOVIA FINANCE 18/24 MTN	300		100	98,92	296.769,00	0,21
XS1623404412	0,8500 % U.S. BANCORP 2024 MTN	500			101,12	505.610,00	0,35
XS1647404554	0,8750 % ALD 17/22 MTN	400			99,48	397.932,00	0,28
XS1619312173	0,8750 % APPLE 17/25	1.000			102,98	1.029.760,00	0,73
XS1203854960	0,8750 % B.A.T. INTL FIN. 15/23MTN	400		250	99,45	397.812,00	0,28
XS1731105612	0,8750 % BCO DE SABADELL 17/23 MTN	400			96,85	387.412,00	0,27
XS1589881785	0,8750 % BMW FIN. NV 17/25 MTN	600			99,61	597.630,00	0,42
FR0013312493	0,8750 % BPCE 18/24 MTN	400			99,78	399.136,00	0,28
FR0013342128	0,8750 % CARREFOUR 18/23 MTN	300			100,87	302.619,00	0,21
XS1799061558	0,8750 % DANSKE BK 18/23 MTN	700			97,35	681.429,00	0,48
XS1396367911	0,8750 % ENEXIS HOLDING 16/26 MTN	300			100,69	302.082,00	0,21
FR0013245859	0,8750 % ENGIE 17/24 MTN	200			102,28	204.558,00	0,14
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	500			100,77	503.860,00	0,35
XS1685653302	0,8750 % LDN STOCK EXCH.GRP 17/24	300		200	100,01	300.018,00	0,21
XS1842961440	0,8750 % NORDEA BK 18/23 MTN	220			100,60	221.317,80	0,16
XS1195056079	0,8750 % ROCHE FIN.EUROPE 15/25MTN	400			103,25	413.004,00	0,29
XS1824235219	0,8750 % SANTDR CONS.FIN.18/23 MTN	500			100,20	501.015,00	0,35
XS1505573482	0,8750 % SNAM 16/26 MTN	300	300		94,67	283.995,00	0,20

XS1523192588	0,8750 % UNIBAIL-RODAMCO 16/25 MTN	500		300	101,52	507.595,00	0,36
XS1654192191	0,8750 % UNILEVER 17/25 MTN	400			102,81	411.244,00	0,29
AT000B000476	0,8794 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR	300			98,36	295.084,50	0,21
FR0013394681	0,8920 % VEOILIA ENV. 19/24 MTN	200	200		101,86	203.720,00	0,14
XS1691909920	0,9560 % MIZUHO FINL GRP 17/24 MTN	500			101,17	505.855,00	0,35
XS1794196615	1,0000 % ARION BANK 18/23 MTN	400			97,79	391.144,00	0,27
XS1720922175	1,0000 % BRIT. TELECOM. 17/24 MTN	630			99,34	625.867,20	0,44
FR0013327962	1,0000 % CAPGEMINI 18-24	300			100,76	302.274,00	0,21
XS1577586321	1,0000 % COMP.DE ST.-GOBAIN 17/25	700			100,63	704.375,00	0,49
XS1734533372	1,0000 % DEUTSCHE POST MTN.17/27	300		200	100,04	300.108,00	0,21
FR0013213295	1,0000 % EL. FRANCE 16-26 MTN	600		200	100,29	601.764,00	0,42
XS1203859415	1,0000 % ENAGAS FINANC. 15/23	400		200	102,95	411.812,00	0,29
XS1881804006	1,0000 % FCA BK(I.BR.) 18/22 MTN	800	800		99,83	798.672,00	0,56
XS1401174633	1,0000 % HEINEKEN 16/26 MTN	900		300	101,30	911.718,00	0,64
FR0012674661	1,0000 % KLEPIERRE 15-23 MTN	300		200	102,42	307.251,00	0,22
XS1397134609	1,0000 % LINDE FIN. 16/28 MTN	210			101,51	213.160,50	0,15
XS1403264374	1,0000 % MCDONALDS CORP. 16/23 MTN	600			102,05	612.270,00	0,43
XS1486520403	1,0000 % NORDEA BK 16/26 FLR MTN	170			99,90	169.821,50	0,12
XS1734689620	1,0000 % OMV AG 17/26 MTN	450	240		100,84	453.789,00	0,32
XS1823485039	1,0000 % OP YRITYSPANKKI 18/25 MTN	600			102,70	616.224,00	0,43
XS1917591411	1,0000 % RAIF.BK INTL 18/23 MTN166	400	400		100,82	403.268,00	0,28
XS1881004730	1,0000 % SNAM 18/23 MTN	120	120		100,60	120.717,60	0,08
XS1724873275	1,0000 % SUEDZUCKER INTL 17/25	700			95,86	671.048,00	0,47
XS1617859464	1,0000 % SWEDBANK 17/27 FLR MTN	350	200		97,66	341.792,50	0,24
XS1754213947	1,0000 % UNICREDIT 18/23 MTN	500	500		95,26	476.285,00	0,33
XS1241577490	1,0000 % UNILEVER 15/23 MTN	210			103,62	217.608,30	0,15
FR0013367620	1,0000 % VINCI S.A. 18/25 MTN	300	300		101,71	305.127,00	0,21
XS1876097715	1,0580 % MBANK 18/22	300	300		99,96	299.874,00	0,21
XS1327027998	1,1000 % MASTERCARD 15/22	500			103,16	515.800,00	0,36
XS1716616179	1,1000 % WHIRLPOOL F.LUX. 17/27	320			94,28	301.686,40	0,21
XS1190973559	1,1090 % BP CAPITAL MKTS 15/23 MTN	360			103,26	371.718,00	0,26
XS1547407830	1,1250 % BNP PARIBAS 17/23 MTN	600			101,38	608.268,00	0,43
XS1614722806	1,1250 % CAIXABANK 17/24 MTN	400			100,47	401.880,00	0,28
XS1750349190	1,1250 % COMMONW.BK AUSTR.18/28MTN	370			101,59	375.871,90	0,26
DE000A2LQJ75	1,1250 % DEUT.BOERSE ANL 18/28	400			103,94	415.740,00	0,29
DE000DB7XJP9	1,1250 % DT.BANK MTN 15/25	400		200	94,11	376.428,00	0,26
XS1471646965	1,1250 % EDP FIN. 16/24 MTN	200	200		101,03	202.058,00	0,14
XS1750986744	1,1250 % ENEL FIN.INTL 18/26 MTN	380			97,77	371.533,60	0,26
XS1198117670	1,1250 % ESSITY 15/25 MTN	500		150	101,43	507.135,00	0,36
XS1529559525	1,1250 % EUROCLEAR INV. 16/26	400			102,37	409.492,00	0,29
XS1398476793	1,1250 % IBERDROLA INTL 16/26 MTN	200			101,77	203.548,00	0,14
XS1951313680	1,1250 % IMPERIAL BR. 19/23 MTN	220	220		99,67	219.280,60	0,15
XS1771838494	1,1250 % ING GROEP 18/25 MTN	500		200	100,21	501.045,00	0,35
XS1755108344	1,1250 % ISLANDSBANKI 18/24 FLRMTN	130			97,19	126.340,50	0,09
XS1578294081	1,1250 % ITALGAS 17/24 MTN	400			100,35	401.384,00	0,28
XS1883352095	1,1250 % JTIFS 18/25 MTN	300	300		101,27	303.822,00	0,21
XS1803247557	1,1250 % LUNAR FUNDING V 18/26 MTN	450		200	101,07	454.833,00	0,32
XS1809240515	1,1250 % NIBC BANK 18/23 MTN	500			98,00	490.005,00	0,34
XS1837997979	1,1250 % NM PLC 18/23 MTN	500			99,33	496.660,00	0,35
XS1585010074	1,1250 % NOVARTIS FIN. 17/27	600			104,01	624.030,00	0,44
XS1565699763	1,1250 % RYANAIR 17/23 MTN	300		200	100,16	300.465,00	0,21
XS1487315860	1,1250 % SANTAN.UK GRP 16/23 MTN	300			99,05	297.150,00	0,21
XS1582205040	1,1250 % STATKRAFT 17/25 MTN	390			102,64	400.299,90	0,28
XS1333139746	1,1250 % SVENSK.HOLSB. 15/22 MTN	300	200	200	103,43	310.287,00	0,22
XS1395057430	1,1250 % TELSTRA CORP. 16/26 MTN	600			101,22	607.290,00	0,43
FR0013220399	1,1250 % VIVENDI S.A. 16/23	400			102,02	408.072,00	0,29
XS1412266816	1,1500 % JOHNSON + JOHNSON 16/28	600			104,22	625.314,00	0,44
XS1637162592	1,2000 % DH EUROPE FIN. 17/27	500			99,80	499.010,00	0,35
AT0000A1NWQ1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	600			99,90	599.404,19	0,42
FR0013233384	1,2500 % ACCOR 17/24	300		200	101,28	303.837,00	0,21
FR0012766889	1,2500 % AIR LIQUIDE FIN.15/25 MTN	400			104,91	419.644,00	0,29
XS1117297785	1,2500 % BLACKROCK INC. 15/25	360			103,75	373.485,60	0,26
XS1617831026	1,2500 % BQUE F.C.MTL 17/27 MTN	200			102,76	205.512,00	0,14
XS1806124753	1,2500 % CK HUTCH.FIN.(18) 18/25	200		160	100,13	200.250,00	0,14
XS1218287230	1,2500 % CS GRP FD.(GG) FLR 15/22	300			102,15	306.450,00	0,21
XS1571331955	1,2500 % DNB BANK 17/27 FLR MTN	100			100,48	100.480,00	0,07
XS1310053936	1,2500 % DVB BANK MTN.15/20	300			100,98	302.931,00	0,21
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	600			100,49	602.952,00	0,42
XS1238901166	1,2500 % GENL EL. 15/23	560			100,57	563.164,00	0,39
XS1945110606	1,2500 % IBM 19/27	900	900		101,26	911.313,00	0,64
FR0013165677	1,2500 % KERING 16/26 MTN	300			102,55	307.662,00	0,22
XS1955187858	1,2500 % SIEMENS FIN 19/31 MTN	290	290		99,67	289.028,50	0,20
XS1782803503	1,2500 % SVENSK.HOLSB.18/28 FLRMTN	380			99,48	378.008,80	0,27
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	470			93,84	441.033,90	0,31
XS1830986326	1,2500 % VOLKSWAGEN BK. MTN 18/24	300			98,07	294.195,00	0,21

XS1577962084	1,3000 % BAXTER INTL 17/25	500		102,67	513.345,00	0,36
DE000A180B80	1,3750 % ALLIANZ FIN. II 16/31 MTN	600		100,53	603.204,00	0,42
XS1205616268	1,3750 % APT PIPELINES 15/22 MTN	500		102,16	510.820,00	0,36
XS1330948818	1,3750 % BANCO SANTANDER 15/22	200	100	103,65	207.306,00	0,15
XS1757394322	1,3750 % BARCLAYS 18/26 FLR MTN	320		96,59	309.088,00	0,22
XS1557268221	1,3750 % BCO SANTANDER 17/22 REGS	200	300	102,49	204.972,00	0,14
FR0013222494	1,3750 % BOUYGUES 16/27	500		101,19	505.965,00	0,35
XS1605365193	1,3750 % CREDIT AGR.LN 17/27 MTN	200		103,69	207.386,00	0,15
XS1115479559	1,3750 % CS AG LDN 14/22 MTN	300		103,68	311.028,00	0,22
DE000A2RYD91	1,3750 % DAIM INT.FI. 19/26 MTN	900	900	100,26	902.340,00	0,63
XS1403388694	1,3750 % ENAGAS FINANC. 16/28	100		102,47	102.467,00	0,07
FR0013266350	1,3750 % GECINA 17-27 MTN	300		100,82	302.460,00	0,21
XS1147605791	1,3750 % GLAXOSM.CAP. MTN 14/24	500		104,69	523.465,00	0,37
XS1511787589	1,3750 % MORGAN STANLEY 16/26 MTN	800		100,29	802.336,00	0,56
XS1170307414	1,3750 % NATURGY FINANCE 15/25 MTN	300		103,39	310.176,00	0,22
XS1551446880	1,3750 % NATURGY FINANCE 17/27 MTN	300		101,01	303.021,00	0,21
XS1180130939	1,3750 % RABOBK NEDERLD 15/27 MTN	300	200	106,31	318.915,00	0,22
FR0013324357	1,3750 % SANOFI 18/30 MTN	300		104,36	313.089,00	0,22
XS1874127902	1,3750 % SIEMENS FINANC. 18/30 MTN	220	220	102,24	224.917,00	0,16
XS1652866002	1,3750 % TERNA R.E.N. 17/27 MTN	600		98,18	589.062,00	0,41
XS1202213291	1,4000 % PPG INDUSTR. 15/27	700		100,96	706.734,00	0,50
XS1627337881	1,4130 % FFC AQUALIA SA 17/22	330		101,38	334.547,40	0,23
XS1509942923	1,4500 % INMOBIL.COL.SOC.16/24 MTN	300		99,02	297.072,00	0,21
XS1877846110	1,4950 % TELEFONICA EM. 18/25 MTN	400	400	102,13	408.528,00	0,29
FR0012206993	1,5000 % AEROP.DE PARIS SA 14/25	500		105,53	527.660,00	0,37
XS1379122101	1,5000 % AMERICA MOVIL 16/24	500		103,18	515.920,00	0,36
XS1197775692	1,5000 % APTIV 15/25	500	500	99,30	496.480,00	0,35
XS1224955408	1,5000 % BHP BILLITON FIN.15/30MTN	600		102,92	617.532,00	0,43
XS1859010685	1,5000 % CITIGROUP 18/26 FLR MTN	500		101,88	509.415,00	0,36
XS1180451657	1,5000 % ENI S.P.A. 15/26 MTN	260		102,93	267.612,80	0,19
XS1551068676	1,5000 % ENI S.P.A. 17/27 MTN	500		102,64	513.185,00	0,36
XS1854532949	1,5000 % FRESE.MED.CARE MTN 18/25	300		101,05	303.162,00	0,21
XS1529515584	1,5000 % HEIDEL.CEMENT MTN 16/25	400		100,87	403.464,00	0,28
XS1853426549	1,5000 % INFORMA 18/23 MTN	150		100,70	151.042,50	0,11
XS1174469137	1,5000 % JPMORGAN CHASE 15/25 MTN	700		104,41	730.877,00	0,51
XS1681050610	1,5000 % LLOYDS BKG GRP 17/27 MTN	700		98,92	692.419,00	0,49
XS1689185426	1,5000 % MAGNA INTL INC. 17/27	500		101,05	505.240,00	0,35
XS1203941775	1,5000 % METRO MTN 15/25	240		94,31	226.348,80	0,16
XS1395010397	1,5000 % MONDI FINANCE 16/24 MTN	500		102,36	511.805,00	0,36
FR0013172939	1,5000 % PERNOD-RICARD 16/26	900		103,50	931.482,00	0,65
XS1793224632	1,5000 % RELX FIN 18/27	650		101,83	661.869,00	0,46
XS1405762805	1,5000 % TEL.FIN. 16/26	500	200	102,81	514.065,00	0,36
XS1652855815	1,5000 % VODAFONE GRP 17/27 MTN	700	700	100,07	700.483,00	0,49
XS1550951211	1,5280 % TELEFONICA EM. 17/25 MTN	100	400	103,26	103.263,00	0,07
XS1851278777	1,5940 % BP CAPITAL MKTS 18/28 MTN	500		104,29	521.440,00	0,37
XS1686846061	1,6250 % ANGLO AM. CAP. 17/25 MTN	800		99,76	798.096,00	0,56
XS1718417717	1,6250 % BASF MTN 17/37	250		100,66	251.637,50	0,18
XS1956037664	1,6250 % FORTUM OYJ 19/26 MTN	250	250	100,49	251.227,50	0,18
ES0224244071	1,6250 % MAPFRE S.A. 16-26	400		101,67	406.672,00	0,29
AT0000A1LHT0	1,6250 % NOVOMATIC 16-23 MTN 1	300		100,92	302.757,00	0,21
XS1775786574	1,6250 % SAMPO 18/28 MTN	420		102,00	428.391,60	0,30
DE000A2TSTG3	1,6250 % SAP SE IS 18/31	600	600	103,56	621.336,00	0,44
AT000B100961	1,6300 % ALLG.SPARK.OBER.14-19 MTN	500		100,00	500.000,00	0,35
XS1615079974	1,6380 % JPMORGAN CHASE 17/28 FLR	220		103,59	227.898,00	0,16
XS1792505866	1,6940 % GM FINANCIAL 18/25 MTN	600		96,84	581.034,00	0,41
XS1843443513	1,7000 % ALTRIA GRP 19/25	190	190	99,95	189.908,80	0,13
XS1769041606	1,7000 % NOVARTIS FIN. 18/38	600		102,78	616.698,00	0,43
XS1571982468	1,7500 % 2I RETE GAS 17/26 MTN	320		98,25	314.409,60	0,22
XS1528093799	1,7500 % AUTOSTRADE IT. 16/27 MTN	610		92,38	563.493,60	0,40
XS1109950755	1,7500 % CLOVERIE 14/24 MTN	200	100	105,98	211.950,00	0,15
XS1202849086	1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN	1.000		99,59	995.900,00	0,71
XS1528141788	1,7500 % GREAT-WEST LIFECO 16/26	250		102,46	256.140,00	0,18
XS1672151492	1,7500 % HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	500		96,01	480.035,00	0,34
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN	600		93,85	563.094,00	0,39
XS1788515606	1,7500 % ROYAL BK SCOTL 18/26 MTN	500		99,40	497.000,00	0,35
XS1602547264	1,7760 % BANK AMERI. 17/27 FLR MTN	280		103,78	290.595,20	0,20
XS1907120528	1,8000 % AT + T 18/26	1.100	1.100	103,21	1.135.315,50	0,81
XS1843459782	1,8000 % INTL FLAV.+FRAG. 18/26	500	500	102,07	510.340,00	0,36
XS0982713686	1,8750 % 3M CO. 13/21	400	100	104,98	419.936,00	0,29
XS1799545329	1,8750 % ACS.SERV.COM.EN.18/26 MTN	400		96,79	387.156,00	0,27
XS0992602465	1,8750 % BSH HAUSGER. 13/20	200		103,01	206.010,00	0,14
AT0000A1LJH1	1,8750 % CA IMMO 16-21	270		101,85	275.003,10	0,19
XS1317305198	1,8750 % CARNIVAL 15/22	500		105,09	525.455,00	0,37
XS1377682676	1,8750 % COCA COLA HBC F.16/24 MTN	800		106,19	849.480,00	0,60
FR0013367422	1,8750 % COVIVIO HOTELS 18/25	300	300	100,07	300.195,00	0,21

XS1538284230	1,8750 % CREDIT AGR.LN 16/26 MTN	200		104,28	208.550,00	0,15
XS1571293684	1,8750 % ERICSSON 17/24 MTN	150		100,96	151.441,50	0,11
XS1824462896	1,8750 % G4S INTL FIN. 18/25 MTN	600		98,77	592.614,00	0,42
XS1721244371	1,8750 % IBERDROLA INTL.17/UND.FLR	300		98,11	294.342,00	0,21
XS1708167652	1,8750 % VERIZON COMM 17/29	500		103,00	515.000,00	0,36
XS1586555945	1,8750 % VOLKSWAGEN INTL 17/27	400		96,52	386.072,00	0,27
XS1828033834	2,0000 % DT.TELEK.INTL F.18/29 MTN	950		104,04	988.342,00	0,70
FR0013369493	2,0000 % EUTELSAT S.A. 18/25	600	600	99,41	596.478,00	0,42
XS1265805090	2,0000 % GOLDM.S.GRP 15/23 MTN	700	200	104,85	733.922,00	0,51
XS1861206636	2,0000 % GOLDM.S.GRP 18/28 MTN	300		101,78	305.325,00	0,21
XS1143974159	2,0000 % MFINANCE FRANCE 14/21 MTN	210		102,96	216.205,50	0,15
FR0013368206	2,0000 % RENAULT 18-26 MTN	500	500	99,80	498.980,00	0,35
XS1840618216	2,1250 % BAYER CAP.CORP. 18/29	400		101,54	406.144,00	0,28
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	750		100,89	756.667,50	0,53
XS1612543394	2,1250 % GENL EL. 17/37	200	200	87,78	175.558,00	0,12
CH0314209351	2,1250 % UBS GROUP FDG 16/24	400		105,96	423.820,00	0,30
XS1877937851	2,1950 % 2I RETE GAS 18/25 MTN	200	300	102,26	204.514,00	0,14
XS1851268893	2,2000 % BPP EU.HLDG. 18/25 MTN	300		99,55	298.656,00	0,21
FR0012881555	2,2000 % TERECA 15/25	400		104,89	419.552,00	0,29
DE000A14J9N8	2,2410 % ALLIANZ SUB 2015/2045	600	400	102,31	613.878,00	0,43
XS0825855751	2,2500 % FORTUM OYJ 12/22 MTN	300	300	105,43	316.278,00	0,22
XS1040508167	2,2500 % IMPER.BRANDS FIN.14/21MTN	200	200	103,49	206.974,00	0,15
XS1148073205	2,2500 % REPSOL INTL F. 14/26 MTN	400	400	109,27	437.088,00	0,31
XS1729882024	2,2500 % TALANX AG NACHR.ANL 17/47	400	200	95,83	383.312,00	0,27
XS1195201931	2,2500 % TOTAL 15/UND.	500		102,65	513.260,00	0,36
XS0925599556	2,2500 % WELLS FARGO 13/23 MTN	400		107,13	428.532,00	0,30
XS1112013666	2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN	300	400	102,92	308.760,00	0,22
XS1385395121	2,3750 % EDP FIN. 16/23 MTN	250		106,93	267.320,00	0,19
XS0933540527	2,3750 % RABOBK NEDERLD 13/23 MTN	500		109,20	545.985,00	0,38
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN	500		98,80	493.980,00	0,35
XS1292352843	2,3840 % EESTI ENERGIA 15/23	400	400	102,88	411.528,00	0,29
XS0937858271	2,5000 % ABN AMRO BANK 13/23 MTN	500		109,67	548.365,00	0,38
XS1201001572	2,5000 % BCO SANTANDER 15/25 MTN	300	200	102,54	307.608,00	0,22
XS1071713470	2,5000 % CARLSBERG BREW. 14/24 MTN	1.000		109,00	1.090.020,00	0,77
XS1713463716	2,5000 % ENEL S.P.A. 18/78 FLR	390		96,64	376.896,00	0,26
XS0920705737	2,5000 % ORIGIN ENGY FIN.13/20 MTN	300	200	103,43	310.296,00	0,22
XS1082660744	2,5000 % ORLEN CAP. 14/21	600		104,63	627.750,00	0,44
XS1382368113	2,5000 % ROYAL BK SCOTLD 16/23 MTN	300		104,33	313.002,00	0,22
XS1048529041	2,5000 % SHELL INTL FIN. 14/26 MTN	400		113,22	452.868,00	0,32
FR0012648590	2,5000 % SUEZ 15-UND. FLR	300		101,01	303.027,00	0,21
XS1954087695	2,5750 % BBVA 19/29 FLR MTN	300	300	101,11	303.327,00	0,21
DE000DL19US6	2,6250 % DT.BANK MTN 19/26	500	500	100,15	500.725,00	0,35
XS0996354956	2,6250 % ENI S.P.A. 13/21 MTN	300		106,93	320.784,00	0,22
XS1935128956	2,6250 % IMMOFINANZ 19/23	200	200	101,98	203.958,00	0,14
XS1152338072	2,6250 % MERCK KGAA SUB.ANL.14/74	400		103,28	413.120,00	0,29
XS1195574881	2,6250 % SOC GENERALE 15/25 MTN	400		105,21	420.832,00	0,30
XS1172951508	2,7500 % PET. MEX. 15/27 MTN	350		87,45	306.061,00	0,21
XS0906815591	2,7500 % PHILIP MORRIS INTL 13/25	600		110,04	660.210,00	0,46
AT000B121967	2,7500 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	500		100,05	500.265,00	0,35
XS1072249045	2,8750 % LBBW MTN.R.746	500	200	102,35	511.740,00	0,36
IT0005038283	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/24 MTN	800		105,43	843.432,00	0,59
XS1713462403	2,8750 % OMV AG 18-UND. FLR	600	600	100,55	603.282,00	0,42
XS1120892507	2,9320 % TELEFONICA EM. 14/29 MTN	600		110,67	664.008,00	0,47
DE000A11QR65	3,0000 % BAYER AG 2014/2075	350		101,29	354.497,50	0,25
XS1590823859	3,0000 % ING GROEP 17/28 FLR MTN	100		105,79	105.792,00	0,07
DE000A1PGZ82	3,0000 % K+S AG ANL.12/22	400		104,52	418.060,00	0,29
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	370	370	106,65	394.612,40	0,28
XS1888179477	3,1000 % VODAFONE GRP 18/79 FLR	500	500	97,55	487.745,00	0,34
XS1428953407	3,1250 % HSBC HLDGS 16/28 MTN	340	200	110,98	377.332,00	0,26
XS1140857316	3,1250 % STAND.CHAR. 14/24 MTN	400		105,79	423.164,00	0,30
FR0013398229	3,2500 % ENGIE 19/UND. FLR	400	400	102,90	411.584,00	0,29
XS1843448314	3,2500 % MUENCH.RUECK 18/49	200	200	107,14	214.270,00	0,15
XS1212470972	3,2500 % SCHAEFFLER FIN.15/25 REGS	600		103,44	620.646,00	0,44
XS0919581982	3,3744 % RZD CAPITAL 13/21	370		105,22	389.302,90	0,27
XS0906946008	3,3890 % GAZ CAPITAL 13/20MTN REGS	500		103,18	515.895,00	0,36
XS1055241373	3,5000 % BBVA SA 14/24 FLR	100		100,42	100.416,00	0,07
XS0746010908	3,6250 % TELIA COMPANY AB 12/24MTN	850		113,69	966.399,00	0,69
XS0953958641	3,7500 % SPP INFRA.FIN. 13/20	310		104,85	325.022,60	0,23
XS1941841311	3,8750 % GENERALI 19/29 MTN	100	100	100,54	100.541,00	0,07
XS1115490523	4,0000 % ORANGE 14/UND. FLR MTN	500		106,71	533.535,00	0,37
XS1910948675	4,1250 % VOLKSWAGEN INTL 18/38	400	400	106,96	427.820,00	0,30
AT0000A1KAQ3	4,1591 % RLBK OBEROESTERR.16-23FLR	30		102,82	30.845,03	0,02
XS0188935174	4,2110 % AXA S.A 04/UND. FLR MTN	800		101,30	810.428,00	0,57
FR0010918490	4,2470 % VEOLIA ENVIRONN.10/21 MTN	200		107,84	215.672,00	0,15
XS0835890350	4,2500 % PETROBRAS GBL FIN. 12/23	400		109,45	437.796,00	0,31

XS0210237011	4,2500 % UNIT.UTIL.W. 05/20 MTN	450	103,81	467.140,50	0,33
DE0001254712	4,5000 % COBA DRE.FIN.99/19	300	100,80	302.398,50	0,21
XS0213737702	4,5000 % ENERGIE AG 05/25	350	122,56	428.946,00	0,30
XS1550988643	4,6250 % NN GROUP 17/48 FLR MTN	500	107,95	539.740,00	0,38
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	600	99,09	594.528,00	0,42
XS0095156401	4,7000 % PAC.LIFE FDG 99/19MTNFLR	200	100,31	200.620,00	0,14
XS0253410236	4,7300 % KOMMUNALKRED.06/26 FLRMTN	500	104,51	522.548,75	0,37
XS0974375130	4,8750 % TELECOM ITALIA 13/20 MTN	300	106,62	319.851,00	0,22
FR0011697028	5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	500	104,64	523.200,00	0,37
XS1001668950	5,1630 % RAIF.BK INTL 13/24 MTNFLR	400	101,43	405.704,00	0,28
XS0158363852	5,3750 % NATIXIS SA 02/27 MTN	200	116,99	233.980,00	0,16
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	480	113,93	546.880,80	0,38
XS1311440082	5,5000 % GENERALI 15/47 FLR MTN	500	108,74	543.720,00	0,38
XS0213101073	5,5000 % PET. MEX. 05/25MTN REGS	300	107,99	323.964,00	0,23
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN	600	109,21	655.239,00	0,46
XS0108036160	6,0000 % BAY.LDSBK.IS.00/20 NR	100	105,19	105.192,50	0,07
XS0144532701	6,3000 % COBA 02/22 S.433	600	113,12	678.726,00	0,48
XS0840062979	7,1250 % ERSTE GP BNK AG 12/22 MTN	250	121,34	303.360,00	0,21

lautend auf GBP

XS0429325748	10,0000 % BARCLAYS BK 09/21 MTN	300	115,22	404.409,79	0,28
--------------	---------------------------------	-----	--------	------------	------

lautend auf FRF

XS0038174156	8,7500 % EL. FRANCE 92/22	2.000	125,63	383.032,73	0,27
--------------	---------------------------	-------	--------	------------	------

lautend auf ITL

XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	700.000	86,51	312.753,52	0,22
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	600.000	87,55	271.305,65	0,19

lautend auf USD

XS0743062845	0,0000 % BARCLAYS BK 12/27 ZO MTN	810	69,41	494.513,94	0,35
US03523TBP21	2,5000 % ANH.-BUSCH INBEV 12/22	1.100	98,40	952.023,92	0,68
US00037BAB80	2,8750 % ABB FINANCE USA 12/22	900	99,88	790.640,78	0,55
USF12033AZ33	3,0000 % DANONE 12/22 REGS	900	99,25	785.720,82	0,55
US02364WBD65	3,1250 % AMERICA MOVIL 12/22	500	99,26	436.551,15	0,31
US46625HJE18	3,2500 % JPMORGAN CHASE 12/22	800	100,84	709.550,53	0,50
US370334BT00	3,6500 % GENL MILLS 14/24	1.000	101,61	893.737,36	0,63
XS0909427782	3,8000 % INNOGY MTN 13/33 DL	1.000	91,34	803.382,00	0,56
USC98874AM93	4,2500 % GLENCORE FIN. (CA) 12/22	400	101,71	357.837,98	0,25
US172967AL52	7,8750 % CITIGROUP INC. 2025	400	121,87	428.792,33	0,30
US35177PAL13	9,0000 % ORANGE 2031	300	141,62	373.710,97	0,26

Strukturierte Produkte**lautend auf EUR**

DE000BLB5GT7	12,5000 % BAY.LDSBK.OPF.R.20269 VAR	200	179,75	359.500,00	0,25
--------------	-------------------------------------	-----	--------	------------	------

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**Anleihen****lautend auf EUR**

XS0307745744	0,0000 % LEHMAN BROTH. 07/14 MTN	2.300	2,27	52.302,00	0,04
AT0000446869	4,6250 % RLBK BURG.R. 05-25 6	110	108,22	119.047,40	0,08

Summe Wertpapiervermögen**141.008.702,38 98,89**

BEZEICHNUNG	NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
-------------	------------------------	---------	---------	------	--------------------	----------------

Derivative Produkte**Devisentermingeschäfte****Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich****Verkauf**

GBP/EUR Laufzeit bis 14.06.2019	2)	-360.000			-10.119,88	-0,01
USD/EUR Laufzeit bis 12.04.2019	2)	-7.800.000			-159.028,63	-0,11

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BOBL FUTURE MAERZ 2019	2)	-45	45	-31.500,00	-0,02
EUR-BUND FUTURE MAERZ 2019	2)	-35	35	-121.800,00	-0,09

Summe Derivate				-322.448,51	-0,23
-----------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR				515.879,18	0,36
-----	--	--	--	------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				515.879,18	0,36
---	--	--	--	-------------------	-------------

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen				-39.622,63	-0,03
Diverse Gebühren				-21.386,74	-0,02
Einschüsse (Initial/Variation Margins)				153.300,00	0,11
Zinsansprüche				1.306.023,26	0,92
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)				-979,14	0,00

Summe sonstiges Vermögen				1.397.334,75	0,98
---------------------------------	--	--	--	---------------------	-------------

Fondsvermögen				142.599.467,80	100,00
----------------------	--	--	--	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Französische Franken (FRF)	6,5596
Britische Pfund (GBP)	0,8547
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
US-Dollar (USD)	1,1369

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Februar 2019 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile. Bei Investmentfonds mit mehreren Anteilscheingattungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheingattung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheingattung einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheingattung.

Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der im Investmentfonds befindlichen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Anteile an Investmentfonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Investmentfonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, zu ermitteln.

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.
- c) Anteile an einem OGAW, OGA oder AIF werden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- d) Der Liquidationswert von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

Zur Preisberechnung des Investmentfonds werden grundsätzlich die jeweils letzten veröffentlichten bzw. verfügbaren Kurse der vom Investmentfonds erworbenen Vermögenswerte herangezogen. Entspricht der letzte veröffentlichte Kurs aufgrund der politischen oder wirtschaftlichen Situation ganz offensichtlich und nicht nur im Einzelfall nicht den tatsächlichen Werten, so kann eine Preisberechnung für den Investmentfonds unterbleiben, wenn dieser 5 % oder mehr seines Fondsvermögens in Vermögenswerte investiert hat, die keine bzw. keine marktkonformen Kurse aufweisen.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäfte für den Investmentfonds zu tätigen.

Die derzeitige Strategie des Investmentfonds sieht jedoch weder die Durchführung von Pensions- oder Wertpapierleihegeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor.

Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken erfolgen daher keine Angaben gem. Art 13 iVm Abschnitt A des Anhangs zu VO (EU) 2015/2365.

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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE ZUGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD	VERKÄUFE ABGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD
------	-------------	--	---

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS1852213930	0,2500 % RAIF.BK INTL 18/21 MTN	300
IT0005090813	0,7500 % UNICREDIT 15/25 MTN	500
XS1577747782	0,8000 % BOOKING HLDGS 17/22	250
DE000A194DD9	0,8750 % DAIMLER INTL FIN.18/24MTN	800
XS1149938240	1,0000 % SUMIT.MITSUI 15/22 MTN	200
XS1527126772	1,1170 % BP CAPITAL MKTS 16/24 MTN	400
XS1375841233	1,1250 % INTL BUS. MACH. 16/24	900
XS1220057472	1,3750 % FCA BNK(IE BR.) 15/20 MTN	800
XS1554112281	1,5000 % NIBC BANK 17/22 MTN	200
XS1126183760	1,5000 % SNAM 14/23 MTN	217
BE6282459609	1,6250 % SOLVAY 15/22	600
DE000DL19T26	1,7500 % DT.BANK MTN 18/28	500
XS1423826798	1,7500 % REN FIN. 16/23 MTN 3	300
XS1778827631	1,8000 % AT + T 18/26 REGS	1.100
XS1176079843	1,9660 % ENEL FIN.INTL 15/25 MTN	300
XS0951216083	2,2500 % ORACLE 13/21	700
XS1019818787	2,3240 % PKO FINANCE 14/19 MTN	400
XS0834367863	2,6250 % OMV AG 12/22 MTN	200
XS0933604943	2,6250 % REPSOL INTL F. 13/20 MTN	200
FR0011942226	3,0000 % ENGIE 14/UND.FLR	400
XS0545455684	3,2500 % NYKREDIT BK 10/18 MTN	300
XS1206541366	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 15/UN.FLR	600
XS1294342792	5,2500 % OMV AG 15-UND. FLR	610

lautend auf USD

USN82008AD03	2,9000 % SIEMENS FINANC.15/22 REGS	700
--------------	------------------------------------	-----

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

FR0118160151	4,9969 % STE GENERALE 10/20FLR MTN	300
--------------	------------------------------------	-----

BEZEICHNUNG	OPENING KONTRAKTE/NOMINALE	CLOSING KONTRAKTE/NOMINALE
-------------	-------------------------------	-------------------------------

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

USD/EUR Laufzeit bis 12.10.2018	650.000
---------------------------------	---------

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 25.01.2019	360.000
USD/EUR Laufzeit bis 12.10.2018	8.550.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BOBL FUTURE DEZEMBER 2018	60	60
EUR-BOBL FUTURE SEPTEMBER 2018		60
EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2018	60	60
EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2018		60

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 28.02.2019

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	140.477.852,98	98,52
Strukturierte Produkte	359.500,00	0,25
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	171.349,40	0,12
Summe Wertpapiervermögen	141.008.702,38	98,89
Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte		
	-169.148,51	-0,12
Finanzterminkontrakte		
	-153.300,00	-0,11
Summe derivative Produkte	-322.448,51	-0,23
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	515.879,18	0,36
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	1.397.334,75	0,98
FOND S V E R M Ö G E N	142.599.467,80	100,00

Linz, im März 2019

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger