

KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2020 bis 28. Februar 2021

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
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AX87

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. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger (ab 01.10.2020)
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser (bis 30.06.2020)

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender) (ab 09.09.2020)
Mag. Thomas Wolfgruber (Stv. Vorsitzender) (von 09.03.2020 bis 12.08.2020)
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende) (bis 26.02.2020)
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
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
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 - vom 1. September 2020 bis 28. Februar 2021 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.08.2020	per 28.02.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	168.626.727,81	184.617.452,38
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	108,84	108,92
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	112,10	112,18
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	159,51	160,77
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	164,29	165,59
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	159,53	160,83
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	164,31	165,65
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	157,91	159,05
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	162,64	163,82
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		1,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		0,5509
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV		0,5610
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,4276

Umlaufende KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2020	616.115,468
Ausgabe	25.999,000
Rücknahmen	-24.514,918
Ausschüttungsanteile per 28.02.2021	617.599,550
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2020	502.625,000
Ausgabe	87.112,000
Rücknahmen	-5.040,000
Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2021	584.697,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2020	24.858,072
Ausgabe	6.382,211
Rücknahmen	-2.869,890
Thesaurierungsanteile IT VV per 28.02.2021	28.370,393
Thesaurierungsanteile per 31.08.2020	110.336,705
Ausgabe	10.283,148
Rücknahmen	-2.578,672
Thesaurierungsanteile per 28.02.2021	118.041,181

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

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							
XS2273810510	0,0000 % AROUNDTOWN 20/26 MTN	500	500		97,38	486.895,00	0,26
BE6315719490	0,0000 % BELFIUS BK 19/26 MTN	700			99,39	695.723,00	0,38
DE000A2YNZV0	0,0000 % DAIMLER AG.MTN 19/24	500			99,93	499.625,00	0,27
XS0158194562	0,0000 % EL. FRANCE 02/22 FLR MTN	100			100,08	100.081,00	0,05
XS2066706818	0,0000 % ENEL F. INTL 19/24 MTN	500			100,35	501.745,00	0,27
FR0013444775	0,0000 % ENGIE 19/27 MTN	700			99,21	694.470,00	0,38
AT000B000476	0,0000 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR	300			99,35	298.053,00	0,16
XS0132424028	0,0000 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.000			93,91	939.050,00	0,51
XS0245906150	0,0000 % M6 DUBA AUTOP.KONCE.06/25	650			98,87	112.757,58	0,06
XS2263684776	0,0000 % NESTLE F.I. 20/33 MTN	1.000	1.000		94,93	949.320,00	0,51
DE000A2YNQ58	0,0000 % WIRECARD AG 19/24REG.S	300			8,83	26.493,00	0,01
XS2259776230	0,0100 % BAWAG P.S.K. 20/35 MTN	1.000	1.000		96,24	962.380,00	0,52
XS2303089697	0,0100 % SPAREBANK 1 21/28 MTN	500	500		98,34	491.695,00	0,27
AT0000A2JAF6	0,0500 % ERSTE GR.BK. 20/25 MTN	200	200		100,27	200.536,00	0,11
XS2133390521	0,0500 % VATTENFALL 20/25 MTN	300			100,33	300.975,00	0,16
DE000A3H2ZX9	0,1000 % DT.PFBR.BANK MTN.35384	400	400		99,72	398.880,00	0,22
FR0013432770	0,1250 % BFCM 19/24 MTN	400			100,84	403.348,00	0,22
FR0013444544	0,1250 % DASSAULT SYS 19/26	500			100,23	501.150,00	0,27
DE000A3H2465	0,1250 % DEUT.BOERSE ANL 21/31	400	400		98,40	393.588,00	0,21
FR0013463650	0,1250 % ESSILORLUXO. 19/25 MTN	800			100,80	806.384,00	0,44
BE6322991462	0,1250 % EUROCLEAR BK 20/25 MTN	500			100,96	504.815,00	0,27
FR0013482833	0,1250 % LVMH 20/28 MTN	800			100,34	802.728,00	0,43
XS2102916793	0,1250 % MERCK FINL S MTN 20/25	600			100,93	605.604,00	0,33
XS2287624584	0,1250 % MOTABILITY 21/28 MTN	500	500		99,02	495.100,00	0,27
XS1492825051	0,1250 % NOVARTIS FIN. 16/23 REGS	300			101,08	303.231,00	0,16
FR00140022B3	0,1250 % STE GENERALE 21/28 MTN	900	900		98,64	887.715,00	0,48
XS2257961818	0,1250 % UPM KYMMENE 20/28 MTN	380	380		98,62	374.737,00	0,20
XS2196322155	0,1420 % EXXON MOBIL 20/24 REGS	400	400		100,63	402.512,00	0,22
XS2298304499	0,2000 % BCO SANTAND. 21/28 MTN	800	800		98,82	790.576,00	0,43
FR0013453040	0,2500 % ALSTOM 19/26	200			100,58	201.164,00	0,11
DE000A289DC9	0,2500 % BASF MTN 20/27	200			101,46	202.918,00	0,11
FR0014001168	0,2500 % BFCM 21/28 MTN	400	400		98,40	393.616,00	0,21
FR0013476199	0,2500 % BPCE 20/26 MTN	800			100,83	806.616,00	0,44
FR0014001G37	0,2500 % BPCE 21/31 MTN	500	500		97,37	486.825,00	0,26
FR0013433596	0,2500 % BQUE POSTALE 19/26 MTN	500			100,68	503.415,00	0,27
XS1979262448	0,2500 % DNB BANK 19/24 MTN	800			101,36	810.896,00	0,44
XS2242728041	0,2500 % ENBW INTL F. 20/30 MTN	400	400		98,75	395.004,00	0,21
BE0002755362	0,2500 % FLUVIUS SYS. 20/30 MTN	600	600		99,08	594.504,00	0,32
XS2281155254	0,2500 % ING GROEP 21/30 FLR MTN	700	700		97,10	679.686,00	0,37
XS2192431380	0,2500 % ITALGAS 20/25 MTN	200			100,86	201.726,00	0,11
XS2207657417	0,2500 % NATIONW.BLDG 20/25 MTN	600			100,82	604.890,00	0,33
XS1574157357	0,2500 % PFIZER INC. 17/22	300			100,56	301.671,00	0,16
FR0013448669	0,2500 % RCI BANQUE 19/23 MTN	180			100,34	180.612,00	0,10
CH0595205524	0,2500 % UBS GROUP 21/28 MTN	570	570		98,91	563.781,30	0,31
XS2063247915	0,3000 % BCO SANTAND. 19/26 MTN	500		200	100,90	504.495,00	0,27
XS2265371042	0,3500 % MACQUARIE G. 20/28 MTN	600	600		99,36	596.172,00	0,32
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. 19/27 MTN	500			97,89	489.450,00	0,27
XS2079713322	0,3750 % BBVA 19/26 MTN	300			100,83	302.499,00	0,16
XS1592881020	0,3750 % BK NOVA SCOTIA 17/22 MTN	300			100,80	302.400,00	0,16
XS1747444245	0,3750 % BMW FIN. NV 18/23 MTN	500			101,22	506.115,00	0,27
XS2191509038	0,3750 % CARLSB.BREW. 20/27 MTN	400			100,93	403.724,00	0,22
DE000CZ45V82	0,3750 % COBA 20/27 S.961	500	300		99,79	498.935,00	0,27
XS2250024010	0,3750 % INVESTOR 20/35 MTN	170	170		95,45	162.271,80	0,09
FR0013447604	0,3750 % LA POSTE 19/27 MTN	300			101,46	304.389,00	0,16
XS2004795725	0,3750 % NATLBK 19/23 MTN	500			101,31	506.545,00	0,27
XS2055627538	0,3750 % RAIF.BK INTL 19/26 MTN	800			101,37	810.976,00	0,44
XS2103013210	0,3750 % RED EL.FIN. 20/28 MTN	400			101,74	406.976,00	0,22
XS2115094737	0,3750 % SEB 20/27 MTN	280			100,92	282.584,40	0,15
XS1476654238	0,3750 % SHELL INTL FIN. 16/25 MTN	500			101,92	509.580,00	0,28
XS2237901355	0,3750 % TERNA R.E.N. 20/30 MTN	360	360		99,29	357.429,60	0,19

XS1676933937	0,3750 % WESTPAC BKG 17/23 MTN	600		101,46	608.760,00	0,33
XS2100788780	0,4500 % GENL MILLS 20/26	600		101,69	610.122,00	0,33
XS2250008245	0,4950 % MORGAN STANLEY 20/29 FLR	500	500	99,89	499.455,00	0,27
DE000AAR0264	0,5000 % AAREAL BANK MTN S.301	200	200	101,36	202.712,00	0,11
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO BK 19/26 MTN	600		102,83	616.950,00	0,33
FR0013434776	0,5000 % BNP PARIBAS 19/25 FLR MTN	600		101,35	608.124,00	0,33
XS1717012014	0,5000 % BNZ INTERNAT.FDG 17/23MTN	510		101,67	518.532,30	0,28
FR0013455540	0,5000 % BPCE 19/27 MTN	500		100,92	504.610,00	0,27
XS2051494222	0,5000 % BRIT.TELECOM 19/25 MTN	170		101,55	172.635,00	0,09
XS1719154574	0,5000 % DIAGEO FIN. 17/24 MTN	600		101,93	611.550,00	0,33
XS2122485845	0,5000 % DOW CHEMICAL 20/27	400		99,84	399.360,00	0,22
XS2051914963	0,5000 % FCA BK(I.BR) 19/24 MTN	410		101,37	415.612,90	0,23
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN	180	180	99,21	178.574,40	0,10
XS1513055555	0,5000 % MERCK CO. 16/24	600		102,29	613.752,00	0,33
XS2296204444	0,5000 % PRO.EUR.FIN. 21/32	220	220	98,08	215.784,80	0,12
XS2242921711	0,5000 % RENTOKIL IN. 20/28 MTN	600	600	99,79	598.716,00	0,32
FR0013201639	0,5000 % SANOFI 16/27 MTN	500		103,17	515.845,00	0,28
XS1788951090	0,5000 % SKAND. ENSK. 18/23 MTN	320		101,67	325.337,60	0,18
XS2063547041	0,5000 % UNICREDIT 19/25 MTN	400		100,61	402.424,00	0,22
XS2292547317	0,5790 % 2I RETE GAS 21/31 MTN	240	240	98,27	235.843,20	0,13
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO BK 20/27 MTN	800		101,91	815.296,00	0,44
FR0013323722	0,6000 % HSBC CE 18/23 MTN	600		101,82	610.914,00	0,33
XS2025466413	0,6250 % ABERTIS INF. 19/25 MTN	200	200	101,82	203.636,00	0,11
XS2224621420	0,6250 % ADIDAS AG ANL 20/35	300	300	100,23	300.693,00	0,16
XS1422919594	0,6250 % ANZ NZ(ITL)(LD)16/21 MTN	200		100,29	200.576,00	0,11
XS1482736185	0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN	600		103,19	619.146,00	0,34
XS1548792859	0,6250 % BERKSHIRE HATHAWAY 17/23	600		101,57	609.426,00	0,33
XS2264194205	0,6250 % CTP B.V. 20/23 MTN	400	400	101,38	405.504,00	0,22
XS2280835260	0,6250 % DIG.INTR.HO. 21/31 REGS	380	380	96,70	367.460,00	0,20
XS2270142966	0,6250 % DT. BAHN FIN. 20/50 MTN	510	510	90,24	460.229,10	0,25
DE000A289NX4	0,6250 % EVONIK IND.MTN 20/25	300		102,33	306.981,00	0,17
FR0014001IM0	0,6250 % ICADE S.A. 21/31	300	300	97,16	291.474,00	0,16
XS1456422135	0,6250 % JPMORGAN CHASE 16/24 MTN	600		102,03	612.198,00	0,33
XS2270406452	0,6250 % MOLNLYCKE HL 20/31 MTN	250	250	97,79	244.482,50	0,13
XS1857683335	0,6250 % TORONTO-DOM. BK 18/23 MTN	400		102,14	408.560,00	0,22
XS1720642138	0,6250 % TOYOTA MOTOR CRED17/24MTN	700		102,78	719.446,00	0,39
FR0013476595	0,6640 % VEOLIA ENV. 20/31 MTN	400		101,22	404.884,00	0,22
XS1458405898	0,7500 % BANK AMERI. 16/23 MTN	500		102,18	510.890,00	0,28
XS2182404298	0,7500 % BBVA 20/25 MTN	300		103,17	309.507,00	0,17
XS2023633931	0,7500 % BK OF IRELD 19/24 FLR MTN	300		101,55	304.659,00	0,17
XS2200150766	0,7500 % CAIXABANK 20/26 FLR MTN	300		102,14	306.426,00	0,17
XS1955024713	0,7500 % COCA-COLA CO 19/26	500		103,90	519.495,00	0,28
DE000DL19VT2	0,7500 % DT.BANK MTN 21/27	300	300	99,55	298.656,00	0,16
XS2103014457	0,7500 % E.ON SE MTN 20/30	500		102,76	513.775,00	0,28
BE0002266352	0,7500 % KBC GROEP 16/23 MTN	300		102,43	307.275,00	0,17
XS1815116568	0,7500 % KONINKL.PHILIPS 18/24	500		102,52	512.595,00	0,28
XS1495373505	0,7500 % KONINKLIJKE DSM 16/26 MTN	1.000		104,22	1.042.210,00	0,56
XS1693260702	0,7500 % LEASEPLAN 17/22 MTN	200		101,23	202.456,00	0,11
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	800		101,75	813.976,00	0,44
XS1871439342	0,7500 % RABOBK NEDERLD 18/23 MTN	600		102,33	613.992,00	0,33
XS1720806774	0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN	1.000		101,62	1.016.170,00	0,55
XS2163320679	0,7500 % SODEXO 20/25	450	150	103,03	463.612,50	0,25
XS1693281534	0,7500 % STAND.CHAR. 17/23 MTN FLR	620		101,28	627.936,00	0,34
XS2167002521	0,7500 % SWEDBANK 20/25 MTN	600		103,17	619.044,00	0,34
XS2149270477	0,7500 % UBS LDN 20/23 MTN	600		102,10	612.612,00	0,33
DE000A19UR61	0,7500 % VONOVIA FINANCE 18/24 MTN	400		102,47	409.880,00	0,22
XS2198580271	0,7500 % WOLTERS KLUW 20/30	800	350	102,29	818.336,00	0,44
XS2251736992	0,7700 % HSBC HLDGS 20/31 FLR MTN	270	270	100,44	271.196,10	0,15
XS2051362072	0,8000 % AT + T INC. 19/30	1.100		100,24	1.102.607,00	0,60
XS1992931508	0,8310 % BP CAP.MKTS 19/27 MTN	400	400	103,19	412.744,00	0,22
XS1623404412	0,8500 % U.S. BANCORP 2024 MTN	500		103,19	515.945,00	0,28
XS1647404554	0,8750 % ALD 17/22 MTN	200		101,41	202.810,00	0,11
XS1619312173	0,8750 % APPLE 17/25	1.000		104,03	1.040.290,00	0,56
XS1203854960	0,8750 % B.A.T. INTL FIN. 15/23MTN	400		102,00	407.992,00	0,22
XS1718418103	0,8750 % BASF MTN 17/27	200		105,50	210.990,00	0,11
XS1589881785	0,8750 % BMW FIN. NV 17/25 MTN	600		103,70	622.212,00	0,34
FR0013312493	0,8750 % BPCE 18/24 MTN	400		102,53	410.100,00	0,22
FR0013342128	0,8750 % CARREFOUR 18/23 MTN	400		101,82	407.264,00	0,22
BE6325493268	0,8750 % COFINIMMO 20/30	500	500	99,82	499.095,00	0,27
XS1952948104	0,8750 % COM.BK.AUSTR 19/29 MTN	500	500	106,74	533.720,00	0,29
XS1799061558	0,8750 % DANSKE BK 18/23 MTN	500		102,05	510.225,00	0,28
XS1396367911	0,8750 % ENEXIS HOLDING 16/26 MTN	300		104,63	313.902,00	0,17
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	600		102,16	612.978,00	0,33
XS2013618421	0,8750 % ISS GLOBAL 19/26 MTN	350		99,91	349.688,50	0,19
FR0014000KT3	0,8750 % KLEPIERRE 20/31 MTN	500	500	100,08	500.390,00	0,27

XS2229470146	0,8750 % KON. KPN 20/32 MTN	300	300	99,85	299.544,00	0,16
XS1685653302	0,8750 % LDN STOCK EXCH.GRP 17/24	200		103,30	206.608,00	0,11
XS1842961440	0,8750 % NORDEA BK 18/23 MTN	220		102,49	225.467,00	0,12
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN	500		102,64	513.180,00	0,28
XS1195056079	0,8750 % ROCHE FIN.EUROPE 15/25MTN	600		104,02	624.144,00	0,34
XS1824235219	0,8750 % SANTDR CONS.FIN.18/23 MTN	300	200	102,39	307.179,00	0,17
XS1505573482	0,8750 % SNAM 16/26 MTN	800	500	104,25	834.032,00	0,45
XS1523192588	0,8750 % URW 16/25 MTN	700		102,86	720.027,00	0,39
FR0013394681	0,8920 % VEOLIA ENV. 19/24 MTN	200		102,66	205.314,00	0,11
XS1691909920	0,9560 % MIZUHO FINL GRP 17/24 MTN	500		103,40	516.985,00	0,28
BE6324664703	1,0000 % ARGE.SPAARB. 20/26 MTN	300	300	102,70	308.106,00	0,17
XS1794196615	1,0000 % ARION BANK 18/23 MTN	400		101,63	406.512,00	0,22
XS2288925568	1,0000 % BALDER FINLA 21/29 MTN	400	400	98,53	394.132,00	0,21
XS1720922175	1,0000 % BRIT. TELECOM. 17/24 MTN	630		103,29	650.752,20	0,35
XS2248827771	1,0000 % CA IMMO 20/25	200	200	99,99	199.988,00	0,11
XS1996435688	1,0000 % CEPSE FIN. 19/25 MTN	100		102,27	102.268,00	0,06
CH0483180946	1,0000 % CR.SUISSE GR 19/27 FLR	520		103,25	536.884,40	0,29
FR0013213295	1,0000 % EL. FRANCE 16-26 MTN	600		104,67	628.038,00	0,34
XS1203859415	1,0000 % ENAGAS FINANC. 15/23	200		102,45	204.906,00	0,11
XS1881804006	1,0000 % FCA BK(I.BR.) 18/22 MTN	400		101,14	404.544,00	0,22
XS1401174633	1,0000 % HEINEKEN 16/26 MTN	700		104,68	732.739,00	0,40
XS2079079799	1,0000 % ING GROEP 19/30 FLR MTN	300		100,81	302.418,00	0,16
XS1397134609	1,0000 % LINDE FIN. 16/28 MTN	210		107,07	224.840,70	0,12
XS1403264374	1,0000 % MCDONALDS CORP. 16/23 MTN	400		103,11	412.444,00	0,22
XS1645494375	1,0000 % NATL GRID NA 17/24 MTN	300		103,44	310.308,00	0,17
XS2002491517	1,0000 % NATWEST MKTS 19/24 MTN	500		103,23	516.170,00	0,28
XS1486520403	1,0000 % NORDEA BK 16/26 FLR MTN	170		100,50	170.855,10	0,09
XS1734689620	1,0000 % OMV AG 17/26 MTN	450		105,14	473.143,50	0,26
XS1823485039	1,0000 % OP YRITYSPANKKI 18/25 MTN	600		104,68	628.080,00	0,34
XS1724873275	1,0000 % SUEDZUCKER INTL 17/25	700		102,29	715.995,00	0,39
XS1241577490	1,0000 % UNIL.FIN.NED 15/23 MTN	300		102,93	308.790,00	0,17
FR0013367620	1,0000 % VINCI S.A. 18/25 MTN	300		104,88	314.625,00	0,17
XS1876097715	1,0580 % MBANK 18/22	300		100,76	302.274,00	0,16
XS1327027998	1,1000 % MASTERCARD 15/22	300		102,14	306.411,00	0,17
XS1716616179	1,1000 % WHIRLPOOL F.LUX. 17/27	320		104,68	334.972,80	0,18
XS2199266268	1,1250 % BAYER AG 20/30	500		102,97	514.825,00	0,28
XS1614722806	1,1250 % CAIXABANK 17/24 MTN	400		103,43	413.728,00	0,22
XS2057069762	1,1250 % CK HUT.G.TEL 19/28	300		103,63	310.887,00	0,17
XS2226795321	1,1250 % CNAC FIN. HK 20/24	400	400	99,97	399.884,00	0,22
XS1793349926	1,1250 % COMP.DE ST.-GOBAIN 18/26	300	300	105,04	315.114,00	0,17
DE000A2LQJ75	1,1250 % DEUT.BOERSE ANL 18/28	200		107,51	215.016,00	0,12
XS1471646965	1,1250 % EDP FIN. 16/24 MTN	500		103,40	517.010,00	0,28
XS1198117670	1,1250 % ESSITY 15/25 MTN	800		104,50	836.000,00	0,45
XS1529559525	1,1250 % EUROCLEAR INV. 16/26	300		106,63	319.893,00	0,17
XS1951313680	1,1250 % IMPERIAL BR. 19/23 MTN	500		102,38	511.910,00	0,28
FR0013430535	1,1250 % INLI 19/29	200		105,31	210.616,00	0,11
XS1755108344	1,1250 % ISLANDSBANKI 18/24 FLRMTN	130		101,54	132.002,00	0,07
XS1883352095	1,1250 % JTIFS 18/25 MTN	600		104,90	629.406,00	0,34
XS1803247557	1,1250 % LUNAR FUNDING V 18/26 MTN	600		106,21	637.284,00	0,35
XS1960678255	1,1250 % MEDTR.GLB HD 19/27	600		105,73	634.362,00	0,34
XS1809240515	1,1250 % NIBC BANK 18/23 MTN	500		102,53	512.625,00	0,28
XS1585010074	1,1250 % NOVARTIS FIN. 17/27	400		107,04	428.160,00	0,23
FR0013396512	1,1250 % ORANGE 19/24 MTN	200		103,84	207.676,00	0,11
XS1565699763	1,1250 % RYANAIR 17/23 MTN	300		101,80	305.400,00	0,17
XS1487315860	1,1250 % SANTAN.UK GRP 16/23 MTN	500		102,77	513.860,00	0,28
XS1582205040	1,1250 % STATKRAFT 17/25 MTN	390		104,51	407.596,80	0,22
XS1333139746	1,1250 % SVENSK.HOLSB. 15/22 MTN	500		102,77	513.835,00	0,28
XS1395057430	1,1250 % TELSTRA CORP. 16/26 MTN	700		105,51	738.542,00	0,40
XS1412266816	1,1500 % JOHNSON + JOHNSON 16/28	600		108,91	653.436,00	0,35
XS1637162592	1,2000 % DH EUROPE FIN. 17/27	700		105,76	740.306,00	0,40
AT0000A1NWQ1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	600		102,50	614.999,98	0,33
FR0012766889	1,2500 % AIR LIQUIDE FIN.15/25 MTN	400		105,55	422.192,00	0,23
XS1117297785	1,2500 % BLACKROCK INC. 15/25	360		105,90	381.247,20	0,21
XS1617831026	1,2500 % BQUE F.C.MTL 17/27 MTN	200		106,68	213.352,00	0,12
XS1806124753	1,2500 % CK HUTCH.FIN.(18) 18/25	400		104,65	418.580,00	0,23
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	600		102,27	613.608,00	0,33
XS1238901166	1,2500 % GENL EL. 15/23	560		102,71	575.153,60	0,31
XS1945110606	1,2500 % IBM 19/27	1.100		106,35	1.169.861,00	0,63
FR0013165677	1,2500 % KERING 16/26 MTN	300		106,39	319.167,00	0,17
XS2156506854	1,2500 % NATURGY FIN. 20/26 MTN	600		105,45	632.712,00	0,34
XS2063268754	1,2500 % ROYAL MAIL 19/26	300		104,54	313.614,00	0,17
XS1955187858	1,2500 % SIEMENS FIN 19/31 MTN	290		110,05	319.142,10	0,17
XS1782803503	1,2500 % SVENSK.HOLSB.18/28 FLRMTN	230		102,26	235.186,50	0,13
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	470		98,87	464.670,20	0,25
FR0013507704	1,2500 % VEOLIA ENV. 20/28 MTN	100		106,71	106.714,00	0,06

XS1830986326	1,2500 % VOLKSWAGEN BK. MTN 18/24	300		103,50	310.503,00	0,17
XS1577962084	1,3000 % BAXTER INTL 17/25	700		105,11	735.735,00	0,40
XS1963836892	1,3490 % MARSH+MCLENN 19/26	500		106,12	530.610,00	0,29
XS2193982803	1,3620 % UPJOHN FINAN 20/27	370		105,00	388.500,00	0,21
DE000A180B80	1,3750 % ALLIANZ FIN. II 16/31 MTN	600		111,02	666.132,00	0,36
XS1619312686	1,3750 % APPLE 17/29	200		109,57	219.144,00	0,12
XS1205616268	1,3750 % APT PIPELINES 15/22 MTN	300		101,62	304.851,00	0,17
XS1757394322	1,3750 % BARCLAYS 18/26 FLR MTN	320		104,18	333.360,00	0,18
FR0013222494	1,3750 % BOUYGUES 16/27	700		108,68	760.739,00	0,41
XS1605365193	1,3750 % CREDIT AGR.LN 17/27 MTN	700		107,63	753.375,00	0,41
XS1115479559	1,3750 % CS AG LDN 14/22 MTN	300		101,70	305.109,00	0,17
DE000A2RYD91	1,3750 % DAIM INT.FI. 19/26 MTN	1.000		106,33	1.063.310,00	0,58
XS1403388694	1,3750 % ENAGAS FINANC. 16/28	100		108,95	108.949,00	0,06
FR0013266350	1,3750 % GECINA 17-27 MTN	300		107,80	323.391,00	0,18
XS1147605791	1,3750 % GLAXOSM.CAP. MTN 14/24	800		105,58	844.608,00	0,46
FR0013535150	1,3750 % ICADE SANTE 20/30	300	300	105,01	315.015,00	0,17
XS1511787589	1,3750 % MORGAN STANLEY 16/26 MTN	400	400	106,29	425.168,00	0,23
XS1551446880	1,3750 % NATURGY FINANCE 17/27 MTN	200		106,54	213.088,00	0,12
XS1180130939	1,3750 % RABOBK NEDERLD 15/27 MTN	300		108,18	324.528,00	0,18
FR0013324357	1,3750 % SANOFI 18/30 MTN	300		110,86	332.568,00	0,18
XS1874127902	1,3750 % SIEMENS FINANC. 18/30 MTN	220		111,09	244.387,00	0,13
XS1896851224	1,3750 % TESCO C.TR.SERV.18/23 MTN	300		103,46	310.383,00	0,17
XS2199604096	1,3750 % UNIQA INSUR. 20/30	300		107,82	323.448,00	0,18
FR0014000UD6	1,3750 % URW 20/31 MTN	600	600	100,79	604.710,00	0,33
XS1202213291	1,4000 % PPG INDUSTR. 15/27	900		106,76	960.813,00	0,52
XS1627337881	1,4130 % FFC AQUALIA SA 17/22	330		101,41	334.646,40	0,18
XS1509942923	1,4500 % INMOBIL.COL.SOC.16/24 MTN	300	200	104,29	312.873,00	0,17
XS1877846110	1,4950 % TELEFONICA EM. 18/25 MTN	300		106,35	319.041,00	0,17
FR0012206993	1,5000 % AEROP.DE PARIS SA 14/25	400		106,59	426.344,00	0,23
XS1379122101	1,5000 % AMERICA MOVIL 16/24	500		104,52	522.580,00	0,28
XS1197775692	1,5000 % APTIV 15/25	600		105,47	632.796,00	0,34
XS1859010685	1,5000 % CITIGROUP 18/26 FLR MTN	500		105,78	528.920,00	0,29
XS2290544068	1,5000 % CPI PROP.GRP 21/31 MTN	360	360	97,01	349.228,80	0,19
XS1180451657	1,5000 % ENI S.P.A. 15/26 MTN	500		107,17	535.865,00	0,29
XS1854532949	1,5000 % FRESE.MED.CARE MTN 18/25	300		105,99	317.973,00	0,17
XS2301292400	1,5000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS	310	310	99,79	309.352,10	0,17
XS1529515584	1,5000 % HEIDEL.CEMENT MTN 16/25	500		104,99	524.925,00	0,28
XS1174469137	1,5000 % JPMORGAN CHASE 15/25 MTN	500		105,97	529.870,00	0,29
XS1681050610	1,5000 % LLOYDS BKG GRP 17/27 MTN	500		107,88	539.380,00	0,29
XS1689185426	1,5000 % MAGNA INTL INC. 17/27	900		107,88	970.911,00	0,53
XS1203941775	1,5000 % METRO MTN 15/25	240		103,80	249.127,20	0,13
XS1395010397	1,5000 % MONDI FINANCE 16/24 MTN	600	300	104,02	624.144,00	0,34
FR0013172939	1,5000 % PERNOD-RICARD 16/26	900		107,45	967.014,00	0,52
XS1793224632	1,5000 % RELX FIN 18/27	550		107,55	591.525,00	0,32
XS1405762805	1,5000 % TEL.FIN. 16/26	500		107,83	539.155,00	0,29
XS1550951211	1,5280 % TELEFONICA EM. 17/25 MTN	200		106,19	212.372,00	0,12
XS1718417717	1,6250 % BASF MTN 17/37	250		114,30	285.737,50	0,15
XS1876076040	1,6250 % BCO DE SABADELL 18/24 MTN	400		104,21	416.844,00	0,23
DE000DL19U23	1,6250 % DT.BANK MTN 20/27	200		104,59	209.170,00	0,11
XS2218405772	1,6250 % MERCK KGAA SUB.ANL.20/80	500	500	102,33	511.640,00	0,28
XS1197270819	1,6250 % MONDELEZ INTL 15/27	400		108,55	434.212,00	0,24
AT0000A1LHT0	1,6250 % NOVOMATIC 16-23 MTN 1	300		96,82	290.457,00	0,16
XS1775786574	1,6250 % SAMPO 18/28 MTN	420		109,90	461.580,00	0,25
DE000A2TSTG3	1,6250 % SAP SE IS 18/31	1.000		112,41	1.124.080,00	0,61
FR0013445335	1,6250 % SUEZ 19/UND. FLR	300		99,17	297.513,00	0,16
XS2002018500	1,6250 % VODAFONE GRP 19/30 MTN	1.000		110,41	1.104.100,00	0,60
XS1615079974	1,6380 % JPMORGAN CHASE 17/28 FLR	500		107,96	539.790,00	0,29
XS1792505866	1,6940 % GM FINANCIAL 18/25 MTN	700		105,72	740.040,00	0,40
XS1843443513	1,7000 % ALTRIA GRP 19/25	300		105,58	316.728,00	0,17
XS1769041606	1,7000 % NOVARTIS FIN. 18/38	600		117,80	706.818,00	0,38
XS1571982468	1,7500 % 2I RETE GAS 17/26 MTN	500	180	107,49	537.450,00	0,29
XS1528093799	1,7500 % AUTOSTRADA IT. 16/27 MTN	610		102,58	625.744,10	0,34
XS1109950755	1,7500 % CLOVERIE 14/24 MTN	500		106,94	534.695,00	0,29
XS1969600748	1,7500 % CNH INDUSTR. 19/27	400		106,95	427.792,00	0,23
XS1202849086	1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN	700		105,60	739.214,00	0,40
XS1528141788	1,7500 % GREAT-WEST LIFECO 16/26	250		109,20	273.007,50	0,15
XS1672151492	1,7500 % HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	500		110,00	549.975,00	0,30
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN	700		107,09	749.630,00	0,41
XS1788515606	1,7500 % NATWEST GROUP 18/26 MTN	500		105,75	528.745,00	0,29
XS1974787480	1,7500 % TOTAL SE 19/UND. FLR MTN	500		102,49	512.465,00	0,28
XS1602547264	1,7760 % BANK AMERI. 17/27 FLR MTN	500		107,97	539.840,00	0,29
XS1196503137	1,8000 % BOOKING HLDGS 15/27	600		108,74	652.464,00	0,35
XS1843459782	1,8000 % INTL FLAV.+FRAG. 18/26	900		107,40	966.564,00	0,52
XS2055079904	1,8230 % WIN.DEA FIN. 19/31	500		103,18	515.900,00	0,28
XS2295333988	1,8250 % IBERDROLA IN 21/UND. FLR	300	300	100,24	300.717,00	0,16

XS2244941063	1,8740 % IBERDROLA IN 20/UND. FLR	300	300	102,71	308.133,00	0,17
XS0982713686	1,8750 % 3M CO. 13/21	300		101,63	304.896,00	0,17
XS1799545329	1,8750 % ACS.SERV.COM.EN.18/26 MTN	400		107,83	431.308,00	0,23
AT0000A1LJH1	1,8750 % CA IMMO 16-21	270		100,46	271.236,60	0,15
XS1317305198	1,8750 % CARNIVAL 15/22	700		97,86	685.027,00	0,37
XS1377682676	1,8750 % COCA COLA HBC F.16/24 MTN	500		107,40	536.980,00	0,29
FR0013367422	1,8750 % COVIVIO HOTELS 18/25	300		102,37	307.104,00	0,17
XS1538284230	1,8750 % CREDIT AGR.LN 16/26 MTN	800	300	109,03	872.272,00	0,47
XS2196328608	1,8750 % ENBW AG ANL.20/80	300		103,67	311.001,00	0,17
XS1571293684	1,8750 % ERICSSON 17/24 MTN	150		105,35	158.026,50	0,09
XS1824462896	1,8750 % G4S INTL FIN. 18/25 MTN	600		100,43	602.568,00	0,33
XS1917590959	1,8750 % OMV AG 18/28 MTN	200		112,18	224.362,00	0,12
XS2178957077	1,8750 % REDEX.GAS FI 20/25 MTN	200		105,92	211.830,00	0,11
XS1708167652	1,8750 % VERIZON COMM 17/29	1.000		112,08	1.120.770,00	0,61
XS1586555945	1,8750 % VOLKSWAGEN INTL 17/27	400		107,96	431.824,00	0,23
FR0013507860	2,0000 % CAPGEMINI 20/29	500		111,78	558.915,00	0,30
XS1968706108	2,0000 % CREDIT AGR.I. 19/29 MTN	300		108,27	324.807,00	0,18
XS1828033834	2,0000 % DT.TELEK.INTL F.18/29 MTN	400		114,73	458.908,00	0,25
XS1843435923	2,0000 % FID.NATL INF 19/30	800		110,89	887.088,00	0,48
XS1265805090	2,0000 % GOLDM.S.GRP 15/23 MTN	300		105,17	315.507,00	0,17
XS1861206636	2,0000 % GOLDM.S.GRP 18/28 MTN	300		111,37	334.110,00	0,18
XS1808395930	2,0000 % INMOBIL.COL.SOC.18/26 MTN	300	300	107,29	321.870,00	0,17
FR0013368206	2,0000 % RENAULT 18-26 MTN	400		100,28	401.136,00	0,22
XS2062490649	2,0450 % EP INFRASTR. 19/28	300		104,64	313.923,00	0,17
XS2178585423	2,1250 % CONTI-G.FIN 20/23 MTN	300		105,53	316.575,00	0,17
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	750		105,63	792.195,00	0,43
XS1612543394	2,1250 % GENL EL. 17/37	200		105,13	210.264,00	0,11
XS2010045511	2,1250 % NGG FINANCE 19/82 FLR	300		103,48	310.431,00	0,17
XS2290960876	2,1250 % TOTAL S.E. 21/UND.FLR MTN	610	610	99,41	606.419,30	0,33
XS1851268893	2,2000 % BPP EU.HLDG. 18/25 MTN	300		107,20	321.597,00	0,17
FR0012881555	2,2000 % TERECA 15/25	400		109,22	436.884,00	0,24
DE000A14J9N8	2,2410 % ALLIANZ SUB 2015/2045	300		107,53	322.584,00	0,17
XS1148073205	2,2500 % REPSOL INTL F. 14/26 MTN	400		112,75	451.004,00	0,24
XS1729882024	2,2500 % TALANX AG NACHR.ANL 17/47	200		106,15	212.292,00	0,11
XS0925599556	2,2500 % WELLS FARGO 13/23 MTN	400		105,28	421.120,00	0,23
XS1112013666	2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN	300		111,80	335.409,00	0,18
XS2156236452	2,2800 % TOYOTA FIN 20/27 MTN	150		114,09	171.141,00	0,09
AT0000A1KAQ3	2,3000 % RLBK OBEROESTERR.16-23FLR	30		104,00	31.201,36	0,02
XS2077670003	2,3750 % BAYER AG 2019/2079	400		101,51	406.028,00	0,22
XS1975757789	2,3750 % BCA POP.SOND 19/24	330		104,87	346.057,80	0,19
XS2238783422	2,3750 % JTIFS 20/81 FLR MTN	280	280	106,25	297.511,20	0,16
FR0013413887	2,3750 % ORANGE 19/UND. FLR MTN	500		105,21	526.070,00	0,28
XS2150054372	2,3750 % SAINT-GOBAIN 20/27	200		113,65	227.308,00	0,12
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN	500		100,23	501.160,00	0,27
XS1292352843	2,3840 % EESTI ENERGIA 15/23	400		105,50	422.000,00	0,23
FR0013233384	2,5000 % ACCOR 17/24	300		103,36	310.089,00	0,17
XS1201001572	2,5000 % BCO SANTANDER 15/25 MTN	300		107,73	323.199,00	0,18
XS1071713470	2,5000 % CARLSBERG BREW. 14/24 MTN	500		107,88	539.380,00	0,29
XS1382368113	2,5000 % NATWEST GROUP 16/23 MTN	300		105,22	315.660,00	0,17
XS1082660744	2,5000 % ORLEN CAP. 14/21	300		100,77	302.301,00	0,16
XS1048529041	2,5000 % SHELL INTL FIN. 14/26 MTN	400		113,11	452.436,00	0,25
XS0933241456	2,5000 % TELENOR ASA 13/25 MTN	500		111,17	555.830,00	0,30
DE000DL19US6	2,6250 % DT.BANK MTN 19/26	700		109,61	767.270,00	0,42
XS1935128956	2,6250 % IMMOFINANZ 19/23	400		104,06	416.244,00	0,23
XS1172951508	2,7500 % PET. MEX. 15/27 MTN	350		91,63	320.687,50	0,17
XS0906815591	2,7500 % PHILIP MORRIS INTL 13/25	600		111,08	666.486,00	0,36
AT000B121967	2,7500 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	500		101,66	508.310,00	0,28
XS1072249045	2,8750 % LBBW MTN.R.746	200		100,61	201.222,00	0,11
IT0005038283	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/24 MTN	800		110,36	882.912,00	0,48
XS1120892507	2,9320 % TELEFONICA EM. 14/29 MTN	800		121,54	972.352,00	0,53
DE000A1PGZ82	3,0000 % K+S AG ANL.12/22	400		98,77	395.096,00	0,21
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	500		121,00	604.990,00	0,33
XS2231715322	3,0000 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/25	500	500	104,61	523.040,00	0,28
XS2228683350	3,2010 % NISSAN MOTOR 20/28 REGS	500	500	111,18	555.875,00	0,30
BE0002644251	3,2500 % AGEAS 19/49 FLR	200		113,37	226.744,00	0,12
XS2193661324	3,2500 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR	450	250	106,41	478.863,00	0,26
FR0013398229	3,2500 % ENGIE 19/UND. FLR	400		109,31	437.248,00	0,24
XS1843448314	3,2500 % MUENCH.RUECK 18/49	200		116,26	232.518,00	0,13
XS2152061904	3,3750 % VOLKSW.FIN.SERV.MTN.20/28	500	500	118,88	594.420,00	0,32
XS2178833773	3,8750 % STELLANTIS N.V. 20/26 MTN	400	400	115,33	461.336,00	0,25
XS0188935174	3,9936 % AXA S.A 04/UND. FLR MTN	800		101,53	812.256,00	0,44
XS1910948675	4,1250 % VOLKSWAGEN INTL 18/38	400		137,24	548.944,00	0,30
XS0835890350	4,2500 % PETROBRAS GBL FIN. 12/23	400		108,51	434.048,00	0,24
XS0213737702	4,5000 % ENERGIE AG 05/25	650		116,91	759.882,50	0,41
XS1550988643	4,6250 % NN GROUP 17/48 FLR MTN	250		119,81	299.532,50	0,16

XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	800	112,65	901.216,00	0,49
XS0253410236	4,7300 % KOMMUNALKRED.06/26 FLRMTN	500	107,24	536.202,07	0,29
XS1953271225	4,8750 % UNICREDIT 19/29 FLR MTN	400	109,72	438.880,00	0,24
FR0011697028	5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	300	112,63	337.878,00	0,18
XS0158363852	5,3750 % NATIXIS SA 02/27 MTN	200	125,75	251.502,00	0,14
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	480	112,49	539.960,77	0,29
XS1311440082	5,5000 % GENERALI 15/47 FLR MTN	200	122,39	244.778,00	0,13
XS0213101073	5,5000 % PET. MEX. 05/25MTN REGS	300	108,51	325.515,00	0,18
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN	600	104,28	625.650,00	0,34
XS0144532701	6,3000 % COBA 02/22 S.433	600	105,34	632.010,00	0,34

lautend auf GBP

XS0429325748	10,0000 % BARCLAYS BK 09/21 MTN	300	102,12	352.821,48	0,19
--------------	---------------------------------	-----	--------	------------	------

lautend auf ITL

XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	700.000	94,15	340.356,46	0,18
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	600.000	97,26	301.377,39	0,16

lautend auf SKK

XS0372874239	5,9000 % E.ON INTL FIN. 08/23 MTN	10.000	114,50	380.083,65	0,21
--------------	-----------------------------------	--------	--------	------------	------

lautend auf USD

XS0743062845	0,0000 % BARCLAYS BK 12/27 ZO MTN	810	87,95	583.302,14	0,32
US66989HAR93	2,2000 % NOVARTIS CAP 20/30	500	102,93	421.374,76	0,23
US89153VAT61	2,8290 % TOTAL CA.INT 19/30	500	107,14	438.643,25	0,24
US00037BAB80	2,8750 % ABB FINANCE USA 12/22	900	102,99	758.960,94	0,41
USF12033AZ33	3,0000 % DANONE 12/22 REGS	900	103,39	761.886,51	0,41
US02364WBD65	3,1250 % AMERICA MOVIL 12/22	500	103,72	424.641,78	0,23
XS1219971774	3,2000 % STAND. CHART. 15/25 REGS	400	107,59	352.385,16	0,19
USN27915AS11	3,6000 % DT.TELEK.INTL F.17/27REGS	800	112,01	733.723,08	0,40
XS0909427782	3,8000 % E.ON INT F. 13/33 MTN DL	1.000	104,03	851.756,33	0,46
US10373QAE08	4,2340 % BP CAP. MARK. AMER. 18/28	600	115,78	568.813,56	0,31
USC98874AM93	4,2500 % GLENCORE FIN. (CA) 12/22	400	106,01	347.193,97	0,19
US172967AL52	7,8750 % CITIGROUP INC. 2025	400	127,44	417.374,93	0,23
US35177PAL13	9,0000 % ORANGE 2031	300	159,16	390.953,08	0,21

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0211284491	2,0000 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	200	116,51	233.014,00	0,13
DE000BLB5GT7	6,1000 % BAY.LDSBK.OPF.R.20269 VAR	200	153,36	306.715,00	0,17

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	0,98	22.425,00	0,01
AT0000446869	4,6250 % RLBK BURG.R. 05-25 6	110	112,03	123.238,09	0,07

Summe Wertpapiervermögen

182.883.575,92 99,06

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 01.06.2021	2)	-300.000			-13.533,98	-0,01
USD/EUR Laufzeit bis 16.04.2021	2)	-8.600.000			267.443,75	0,15

Summe Derivate

253.909,77 0,14

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	247.586,81	0,13
nicht EU-Währungen	1.199,34	0,00
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	248.786,15	0,13

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-84.510,84	-0,04
Diverse Gebühren	-25.942,91	-0,01
Zinsansprüche	1.343.216,82	0,72
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-1.582,53	0,00
Summe sonstiges Vermögen	1.231.180,54	0,67

Fondsvermögen	184.617.452,38	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Britische Pfund (GBP)	0,8683
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Slowakische Kronen (SKK)	30,1260
US-Dollar (USD)	1,2213

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 25. Februar 2021 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:

- 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.
- 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.
- 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.
- 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 Wertpapierleihgeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 durchgeführt daher erfolgen 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

BE6326784566	0,1250 % BELFIUS BK 21/28 MTN	200	200
XS2233088132	0,1250 % HBG.HOCHBAHN ANL 21/31	200	200
XS1865186594	0,2500 % VOLKSWAGEN LEASING 18/21		350
DE000A2LQNQ6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304		500
XS1418786890	0,7500 % SOC GENERALE 16/23 MTN		800
XS1827891869	0,7500 % SPAREBANK 1 SMN 18/23		500
XS2243299463	0,8750 % H.LUNDBECK 20/27 MTN	100	100
XS2032727310	0,8750 % ITALGAS 19/30 MTN		130
XS1577586321	1,0000 % COMP.DE ST.-GOBAIN 17/25		300
FR0012674661	1,0000 % KLEPIERRE 15-23 MTN		500
XS2227196404	1,0000 % MEDIOBANCA 20/27 MTN	100	100
XS1881004730	1,0000 % SNAM 18/23 MTN		120
XS1190973559	1,1090 % BP CAPITAL MKTS 15/23 MTN		360
XS1750349190	1,1250 % COMMONW.BK AUSTR.18/28MTN		370
XS1771838494	1,1250 % ING GROEP 18/25 MTN		700
FR0013451416	1,1250 % RENAULT SA 19/27 MTN		300
XS2298459426	1,2130 % BD EURO FIN. 21/36	100	100
XS1652866002	1,3750 % TERNA R.E.N. 17/27 MTN		700
XS1224955408	1,5000 % BHP BILLITON FIN.15/30MTN		600
XS2293075680	1,5000 % ORSTED 21/3021 FLR REGS	100	100
FR0013408960	1,7500 % BFCM 19/29 MTN		200
XS0992602465	1,8750 % BSH HAUSGER. 13/20		200
XS1721244371	1,8750 % IBERDROLA INTL.17/UND.FLR		300
CH0314209351	2,1250 % UBS GROUP 16/24		400
XS1152338072	2,6250 % MERCK KGAA SUB.ANL.14/74		400
XS1713462403	2,8750 % OMV AG 18-UND. FLR		500
XS1890845875	3,2500 % IBERDROLA IN 19/UND.FLR		300
XS1212470972	3,2500 % SCHAEFFLER FIN.15/25 REGS		600
XS0746010908	3,6250 % TELIA COMPANY AB 12/24MTN		400
XS0974375130	4,8750 % TELECOM ITALIA 13/20 MTN		300

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

USD/EUR Laufzeit bis 16.10.2020	1.800.000
---------------------------------	-----------

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 04.12.2020	320.000
USD/EUR Laufzeit bis 16.10.2020	10.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 16.10.2020	550.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 28.02.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	182.198.183,83	98,69
Strukturierte Produkte	539.729,00	0,29
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	145.663,09	0,08
Summe Wertpapiervermögen	182.883.575,92	99,06
Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte		
	253.909,77	0,14
Summe derivative Produkte	253.909,77	0,14
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	248.786,15	0,13
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	1.231.180,54	0,67
FOND S V E R M Ö G E N	184.617.452,38	100,00

Linz, im März 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger