

KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2019 bis 29. Februar 2020

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	14

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) (bis 26.02.2020)
Mag. Thomas Wolfgruber (ab 09.03.2020)
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 2019 bis 29. Februar 2020 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.08.2019	per 29.02.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	151.895.357,61	171.808.552,27
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	110,45	109,75
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	113,76	113,04
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	160,90	160,62
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	165,72	165,43
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾	-	160,61
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾	-	165,42
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	159,60	159,23
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	164,38	164,00
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		0,6000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		0,3618
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾		-
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,2420

Umlaufende KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2019	594.520,932
Ausgabe	34.260,500
Rücknahmen	-27.776,000
Ausschüttungsanteile per 29.02.2020	601.005,432
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2019	414.441,000
Ausgabe	143.954,332
Rücknahmen	-38.985,332
Thesaurierungsanteile IT per 29.02.2020	519.410,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2019 ¹⁾	0,000
Ausgabe	25.419,544
Rücknahmen	-294,376
Thesaurierungsanteile IT VV per 29.02.2020 ¹⁾	25.125,168
Thesaurierungsanteile per 31.08.2019	122.437,114
Ausgabe	9.023,475
Rücknahmen	-16.067,474
Thesaurierungsanteile per 29.02.2020	115.393,115

¹⁾ Die Tranche wurde am 19. November 2019 neu aufgelegt.

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

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							
BE6315719490	0,0000 % BELFIUS BK 19/26 MTN	700	500		98,99	692.909,00	0,40
DE000A2YNZV0	0,0000 % DAIMLER AG.MTN 19/24	200	200		99,14	198.286,00	0,12
XS2066706818	0,0000 % ENEL F. INTL 19/24 MTN	500	500		99,91	499.562,50	0,29
FR0013444775	0,0000 % ENGIE 19/27 MTN	700	700		99,86	699.002,50	0,41
AT000B000476	0,0000 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR	300			98,30	294.904,50	0,17
FR0013257607	0,0000 % LVMH 17/20 MTN	100			100,04	100.039,50	0,06
XS0245906150	0,0000 % M6 DUBA AUTOP.KONCE.06/25	650			97,14	147.955,09	0,09
FR0013201621	0,0000 % SANOFI 16/22 MTN	500			100,74	503.720,00	0,29
XS2010045271	0,0000 % SCHLUMB.FIN. 19/24	280	280		100,65	281.820,00	0,16
XS0132424028	0,0260 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.000			92,10	920.957,50	0,54
XS0158194562	0,0940 % EL. FRANCE 02/22 FLR MTN	100			98,11	98.114,50	0,06
FR0013432770	0,1250 % BFCM 19/24 MTN	400			100,57	402.286,00	0,23
FR0013444544	0,1250 % DASSAULT SYS 19/26	500	500		100,65	503.265,00	0,29
FR0013463650	0,1250 % ESSILORLUXO. 19/25 MTN	600	600		100,82	604.890,00	0,35
FR0013482833	0,1250 % LVMH 20/28 MTN	600	600		99,43	596.553,00	0,35
XS2102916793	0,1250 % MERCK FINL S MTN 20/25	600	600		100,62	603.714,00	0,35
XS1492825051	0,1250 % NOVARTIS FIN. 16/23 REGS	600			101,36	608.136,00	0,35
FR0013453040	0,2500 % ALSTOM 19/26	200	200		100,28	200.555,00	0,12
FR0013476199	0,2500 % BPCE 20/26 MTN	800	800		100,40	803.212,00	0,47
FR0013433596	0,2500 % BQUE POSTALE 19/26 MTN	500			100,66	503.285,00	0,29
XS2114852218	0,2500 % COMCAST CORP 20/27	100	100		100,67	100.671,50	0,06
XS1979262448	0,2500 % DNB BANK 19/24 MTN	800	400		101,41	811.308,00	0,47
XS1574157357	0,2500 % PFIZER INC. 17/22	800			101,01	808.056,00	0,47
FR0013448669	0,2500 % RCI BANQUE 19/23 MTN	180	180		98,92	178.056,90	0,10
XS1865186594	0,2500 % VOLKSWAGEN LEASING 18/21	350			100,37	351.295,00	0,20
XS2063247915	0,3000 % BCO SANTAND. 19/26 MTN	400	400		100,58	402.336,00	0,23
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. 19/27 MTN	500	500		96,87	484.370,00	0,28
XS2079713322	0,3750 % BBVA 19/26 MTN	300	300		100,91	302.724,00	0,18
XS1592881020	0,3750 % BK NOVA SCOTIA 17/22 MTN	300			101,11	303.330,00	0,18
XS1747444245	0,3750 % BMW FIN. NV 18/23 MTN	700			101,39	709.740,50	0,41
XS1616411036	0,3750 % E.ON SE MTN 17/21	300			100,73	302.193,00	0,18
FR0013447604	0,3750 % LA POSTE 19/27 MTN	400	400		102,28	409.132,00	0,24
XS2004795725	0,3750 % NATLBK 19/23 MTN	500	300		101,45	507.232,50	0,30
XS2055627538	0,3750 % RAIF.BK INTL 19/26 MTN	800	800		100,70	805.608,00	0,47
XS2103013210	0,3750 % RED EL.FIN. 20/28 MTN	400	400		102,62	410.486,00	0,24
XS2115094737	0,3750 % SEB 20/27 MTN	280	280		100,19	280.532,00	0,16
XS1476654238	0,3750 % SHELL INTL FIN. 16/25 MTN	500			102,64	513.185,00	0,30
XS1676933937	0,3750 % WESTPAC BKG 17/23 MTN	600			101,41	608.487,00	0,35
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO BK 19/26 MTN	600	100		103,13	618.786,00	0,36
FR0013434776	0,5000 % BNP PARIBAS 19/25 FLR MTN	600			100,84	605.022,00	0,35
XS1717012014	0,5000 % BNZ INTERNAT.FDG 17/23MTN	510			101,83	519.355,95	0,30
FR0013455540	0,5000 % BPCE 19/27 MTN	500	500		100,34	501.677,50	0,29
XS2051494222	0,5000 % BRIT.TELECOM 19/25 MTN	170	170		101,02	171.726,35	0,10
XS1719154574	0,5000 % DIAGEO FIN. 17/24 MTN	600	210		102,59	615.555,00	0,36
XS2122485845	0,5000 % DOW CHEMICAL 20/27	400	400		99,48	397.910,00	0,23
XS2051914963	0,5000 % FCA BK(I.BR) 19/24 MTN	410	410		100,60	412.451,80	0,24
XS1513055555	0,5000 % MERCK CO. 16/24	600			103,06	618.384,00	0,36
FR0013201639	0,5000 % SANOFI 16/27 MTN	500			104,09	520.430,00	0,30
XS1788951090	0,5000 % SKAND.ENSX. 18/23 MTN	320			101,84	325.896,00	0,19
XS2063547041	0,5000 % UNICREDIT 19/25 MTN	400	800	400	99,93	399.706,00	0,23
DE000A2YNQ58	0,5000 % WIRECARD AG 19/24REG.S	300	300		94,56	283.677,00	0,17
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO BK 20/27 MTN	800	800		101,12	808.964,00	0,47
FR0013323722	0,6000 % HSBC FR 18/23 MTN	600			102,08	612.504,00	0,36
XS2025466413	0,6250 % ABERTIS INF. 19/25 MTN	500	100		99,25	496.272,50	0,29
XS1422919594	0,6250 % ANZ NZ(ITL)(LD)16/21 MTN	500			101,12	505.575,00	0,29
XS1482736185	0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN	400			104,28	417.116,00	0,24
XS1548914800	0,6250 % BBVA 17/22 MTN	200			101,50	202.999,00	0,12
XS1548792859	0,6250 % BERKSHIRE HATHAWAY 17/23	600			102,19	613.155,00	0,36
XS1493320656	0,6250 % CADENT FINANCE 16/24 MTN	230			102,65	236.096,15	0,14
XS1599125157	0,6250 % NATIONWIDE BLDG 17/23 MTN	570			102,37	583.486,20	0,34

XS1857683335	0,6250 % TORONTO-DOM. BK 18/23 MTN	400		102,78	411.114,00	0,24
XS1720642138	0,6250 % TOYOTA MOTOR CRED17/24MTN	480		103,30	495.825,60	0,29
FR0013476595	0,6640 % VEOLIA ENV. 20/31 MTN	400	400	102,52	410.082,00	0,24
XS1758752635	0,6800 % MITSUB. UFJ FIN.GRP 18/23	500	200	102,12	510.585,00	0,30
XS1458405898	0,7500 % BANK AMERI. 16/23 MTN	500		102,48	512.420,00	0,30
BE6298043272	0,7500 % BELFIUS BK 17/22 MTN	200		102,04	204.075,00	0,12
XS2023633931	0,7500 % BK OF IRELD 19/24 FLR MTN	300	140	100,95	302.848,50	0,18
XS1394103789	0,7500 % BNP PARIBAS 16/22 MTN	500		102,51	512.542,50	0,30
XS1955024713	0,7500 % COCA-COLA CO 19/26	500		104,83	524.160,00	0,31
DE000A2LQ9Q6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304	500		102,27	511.327,50	0,30
XS2103014457	0,7500 % E.ON SE MTN 20/30	500	500	101,67	508.342,50	0,30
BE0002266352	0,7500 % KBC GROEP 16/23 MTN	300		102,49	307.471,50	0,18
XS1815116568	0,7500 % KONINKL.PHILIPS 18/24	500		103,34	516.705,00	0,30
XS1495373505	0,7500 % KONINKLIJKE DSM 16/26 MTN	800		105,11	840.876,00	0,49
XS1693260702	0,7500 % LEASEPLAN 17/22 MTN	200		101,95	203.905,00	0,12
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	600	200	102,74	616.437,00	0,36
XS1871439342	0,7500 % RABOBK NEDERLD 18/23 MTN	600		102,60	615.618,00	0,36
XS1720806774	0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN	1.000		102,13	1.021.315,00	0,59
XS1418786890	0,7500 % SOC GENERALE 16/23 MTN	500		102,76	513.775,00	0,30
XS1827891869	0,7500 % SPAREBANK 1 SMN 18/23	500		102,81	514.037,50	0,30
XS1693281534	0,7500 % STAND.CHAR. 17/23 MTN FLR	620		101,30	628.038,30	0,37
DE000A19UR61	0,7500 % VONOVIA FINANCE 18/24 MTN	400	200	102,65	410.598,00	0,24
XS2051362072	0,8000 % AT + T INC. 19/30	1.100	1.100	99,60	1.095.589,00	0,64
XS1623404412	0,8500 % U.S. BANCORP 2024 MTN	500		103,63	518.125,00	0,30
XS1647404554	0,8750 % ALD 17/22 MTN	200	200	102,12	204.237,00	0,12
XS1619312173	0,8750 % APPLE 17/25	1.000		105,27	1.052.720,00	0,61
XS1203854960	0,8750 % B.A.T. INTL FIN. 15/23MTN	400		102,36	409.438,00	0,24
XS1589881785	0,8750 % BMW FIN. NV 17/25 MTN	600		104,37	626.190,00	0,36
FR0013312493	0,8750 % BPCE 18/24 MTN	400		102,73	410.900,00	0,24
FR0013342128	0,8750 % CARREFOUR 18/23 MTN	400	100	102,64	410.574,00	0,24
XS1799061558	0,8750 % DANSKE BK 18/23 MTN	500		101,64	508.220,00	0,30
XS1396367911	0,8750 % ENEXIS HOLDING 16/26 MTN	300		105,93	317.802,00	0,18
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	500		103,37	516.850,00	0,30
XS2013618421	0,8750 % ISS GLOBAL 19/26 MTN	200	200	101,23	202.450,00	0,12
XS2032727310	0,8750 % ITALGAS 19/30 MTN	130		104,45	135.786,95	0,08
XS1685653302	0,8750 % LDN STOCK EXCH.GRP 17/24	200		103,86	207.710,00	0,12
XS1842961440	0,8750 % NORDEA BK 18/23 MTN	220		102,82	226.207,30	0,13
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN	500	300	102,52	512.590,00	0,30
XS1195056079	0,8750 % ROCHE FIN.EUROPE 15/25MTN	600	200	105,70	634.206,00	0,37
XS1824235219	0,8750 % SANTDR CONS.FIN.18/23 MTN	500		102,61	513.062,50	0,30
XS1505573482	0,8750 % SNAM 16/26 MTN	300		104,88	314.628,00	0,18
XS1523192588	0,8750 % URW 16/25 MTN	700	200	104,76	733.292,00	0,43
FR0013394681	0,8920 % VEOLIA ENV. 19/24 MTN	200		103,60	207.197,00	0,12
XS1691909920	0,9560 % MIZUHO FINL.GRP 17/24 MTN	500		104,01	520.025,00	0,30
XS1794196615	1,0000 % ARION BANK 18/23 MTN	400		102,01	408.050,00	0,24
XS1720922175	1,0000 % BRIT. TELECOM. 17/24 MTN	630		103,68	653.206,05	0,38
XS1996435688	1,0000 % CEPSA FIN. 19/25 MTN	100		103,08	103.076,00	0,06
XS1577586321	1,0000 % COMP.DE ST.-GOBAIN 17/25	300	200	104,40	313.200,00	0,18
CH0483180946	1,0000 % CR.SUISSE GR 19/27 FLR	520	120	102,96	535.384,20	0,31
FR0013213295	1,0000 % EL. FRANCE 16-26 MTN	600		106,70	640.203,00	0,37
XS1203859415	1,0000 % ENAGAS FINANC. 15/23	400		103,30	413.202,00	0,24
XS1881804006	1,0000 % FCA BK(I.BR.) 18/22 MTN	400	400	101,96	407.830,00	0,24
XS1401174633	1,0000 % HEINEKEN 16/26 MTN	900		105,74	951.651,00	0,55
XS2079079799	1,0000 % ING GROEP 19/30 FLR MTN	500	500	101,06	505.317,50	0,29
FR0012674661	1,0000 % KLEPIERRE 15-23 MTN	500	200	103,30	516.482,50	0,30
XS1397134609	1,0000 % LINDE FIN. 16/28 MTN	210		108,63	228.126,15	0,13
XS1403264374	1,0000 % MCDONALDS CORP. 16/23 MTN	600		103,98	623.892,00	0,36
XS1645494375	1,0000 % NATL GRID NA 17/24 MTN	300	300	104,29	312.862,50	0,18
XS2002491517	1,0000 % NATWEST MKTS 19/24 MTN	500		103,15	515.757,50	0,30
XS1486520403	1,0000 % NORDEA BK 16/26 FLR MTN	170		101,27	172.151,35	0,10
XS1734689620	1,0000 % OMV AG 17/26 MTN	450		106,65	479.909,25	0,28
XS1823485039	1,0000 % OP YRITYSPANKKI 18/25 MTN	600		105,52	633.141,00	0,37
XS1881004730	1,0000 % SNAM 18/23 MTN	120		103,63	124.351,80	0,07
XS1724873275	1,0000 % SUEZUCKER INTL 17/25	700		101,68	711.753,00	0,41
XS1617859464	1,0000 % SWEDBANK 17/27 FLR MTN	350		101,28	354.466,00	0,21
XS1241577490	1,0000 % UNILEVER 15/23 MTN	600		104,12	624.708,00	0,36
FR0013367620	1,0000 % VINCI S.A. 18/25 MTN	300		106,08	318.240,00	0,19
XS1876097715	1,0580 % MBANK 18/22	300		101,55	304.657,50	0,18
XS1327027998	1,1000 % MASTERCARD 15/22	500		103,49	517.470,00	0,30
XS1716616179	1,1000 % WHIRLPOOL F.LUX. 17/27	320		104,82	335.409,60	0,20
XS1190973559	1,1090 % BP CAPITAL MKTS 15/23 MTN	360		103,69	373.294,80	0,22
XS1614722806	1,1250 % CAIXABANK 17/24 MTN	400		103,98	415.922,00	0,24
XS2057069762	1,1250 % CK HUT.G.TEL 19/28	300	300	101,99	305.980,50	0,18
XS1750349190	1,1250 % COMMONW.BK AUSTR.18/28MTN	370		108,55	401.649,80	0,23
DE000A2LQJ75	1,1250 % DEUT.BOERSE ANL 18/28	300		109,69	329.062,50	0,19

XS1471646965	1,1250 % EDP FIN. 16/24 MTN	400	400	104,45	417.794,00	0,24
XS1198117670	1,1250 % ESSITY 15/25 MTN	500		105,07	525.352,50	0,31
XS1529559525	1,1250 % EUROCLEAR INV. 16/26	300		107,12	321.349,50	0,19
XS1398476793	1,1250 % IBERDROLA INTL 16/26 MTN	200		107,30	214.593,00	0,12
XS1951313680	1,1250 % IMPERIAL BR. 19/23 MTN	500	280	103,05	515.250,00	0,30
XS1771838494	1,1250 % ING GROEP 18/25 MTN	700	200	104,32	730.236,50	0,43
FR0013430535	1,1250 % INLI 19/29	200		105,45	210.890,00	0,12
XS1755108344	1,1250 % ISLANDSBANKI 18/24 FLRMTN	130		101,93	132.511,60	0,08
XS1883352095	1,1250 % JTIFS 18/25 MTN	600	300	105,28	631.659,00	0,37
XS1803247557	1,1250 % LUNAR FUNDING V 18/26 MTN	600	150	107,73	646.407,00	0,38
XS1960678255	1,1250 % MEDTR.GLB HD 19/27	400		106,33	425.312,00	0,25
XS1809240515	1,1250 % NIBC BANK 18/23 MTN	500		103,50	517.507,50	0,30
XS1585010074	1,1250 % NOVARTIS FIN. 17/27	600		109,14	654.816,00	0,38
FR0013396512	1,1250 % ORANGE 19/24 MTN	200	200	104,66	209.321,00	0,12
FR0013451416	1,1250 % RENAULT SA 19/27 MTN	300	300	93,74	281.227,50	0,16
XS1565699763	1,1250 % RYANAIR 17/23 MTN	300		102,84	308.524,50	0,18
XS1487315860	1,1250 % SANTAN.UK GRP 16/23 MTN	500	200	103,38	516.885,00	0,30
XS1582205040	1,1250 % STATKRAFT 17/25 MTN	390		105,71	412.253,40	0,24
XS1333139746	1,1250 % SVENSK.HOLSB. 15/22 MTN	300		103,78	311.328,00	0,18
XS1395057430	1,1250 % TELSTRA CORP. 16/26 MTN	700	100	106,67	746.672,50	0,43
XS1412266816	1,1500 % JOHNSON + JOHNSON 16/28	600		109,56	657.375,00	0,38
XS1637162592	1,2000 % DH EUROPE FIN. 17/27	500		106,71	533.562,50	0,31
AT0000A1NWX1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	600		103,49	620.964,25	0,36
FR0013233384	1,2500 % ACCOR 17/24	300		102,81	308.440,50	0,18
FR0012766889	1,2500 % AIR LIQUIDE FIN.15/25 MTN	400		107,32	429.260,00	0,25
XS1117297785	1,2500 % BLACKROCK INC. 15/25	360		107,07	385.462,80	0,22
XS1617831026	1,2500 % BQUE F.C.MTL 17/27 MTN	200		107,90	215.802,00	0,13
XS1806124753	1,2500 % CK HUTCH.FIN.(18) 18/25	200		104,78	209.556,00	0,12
XS1571331955	1,2500 % DNB BANK 17/27 FLR MTN	100		102,22	102.221,50	0,06
XS1310053936	1,2500 % DVB BANK MTN.15/20	500		100,20	500.987,50	0,29
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	600		103,82	622.917,00	0,36
XS1238901166	1,2500 % GENL EL. 15/23	560		103,32	578.586,40	0,34
XS1945110606	1,2500 % IBM 19/27	1.100		107,53	1.182.863,00	0,69
FR0013165677	1,2500 % KERING 16/26 MTN	300		107,66	322.989,00	0,19
XS2063268754	1,2500 % ROYAL MAIL 19/26	300	300	101,23	303.682,50	0,18
XS1955187858	1,2500 % SIEMENS FIN 19/31 MTN	290		109,15	316.520,50	0,18
XS1782803503	1,2500 % SVENSK.HOLSB.18/28 FLRMTN	380		102,77	390.539,30	0,23
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	470		95,13	447.108,65	0,26
XS1830986326	1,2500 % VOLKSWAGEN BK. MTN 18/24	300		103,24	309.727,50	0,18
XS1577962084	1,3000 % BAXTER INTL 17/25	500		105,80	529.007,50	0,31
XS1963836892	1,3490 % MARSH+MCLENN 19/26	500		106,20	530.995,00	0,31
DE000A180B80	1,3750 % ALLIANZ FIN. II 16/31 MTN	600		112,14	672.825,00	0,39
XS1205616268	1,3750 % APT PIPELINES 15/22 MTN	300		103,00	308.988,00	0,18
XS1330948818	1,3750 % BANCO SANTANDER 15/22	200		104,21	208.411,00	0,12
XS1757394322	1,3750 % BARCLAYS 18/26 FLR MTN	320		103,52	331.273,60	0,19
FR0013222494	1,3750 % BOUYGUES 16/27	400		110,47	441.862,00	0,26
XS1605365193	1,3750 % CREDIT AGR.LN 17/27 MTN	200		109,14	218.286,00	0,13
XS1115479559	1,3750 % CS AG LDN 14/22 MTN	300		103,08	309.225,00	0,18
DE000A2RYD91	1,3750 % DAIM INT.FI. 19/26 MTN	1.100		105,50	1.160.461,50	0,68
XS1403388694	1,3750 % ENAGAS FINANC. 16/28	100		109,41	109.406,50	0,06
FR0013266350	1,3750 % GECINA 17-27 MTN	300		109,76	329.284,50	0,19
XS1147605791	1,3750 % GLAXOSM.CAP. MTN 14/24	500		106,81	534.050,00	0,31
XS1511787589	1,3750 % MORGAN STANLEY 16/26 MTN	800		106,32	850.580,00	0,50
XS1551446880	1,3750 % NATURGY FINANCE 17/27 MTN	200		108,10	216.200,00	0,13
XS1180130939	1,3750 % RABOBK NEDERLD 15/27 MTN	300		109,75	329.245,50	0,19
FR0013324357	1,3750 % SANOFI 18/30 MTN	300		112,22	336.661,50	0,20
XS1874127902	1,3750 % SIEMENS FINANC. 18/30 MTN	220		110,56	243.241,90	0,14
XS1652866002	1,3750 % TERNA R.E.N. 17/27 MTN	500		108,59	542.930,00	0,32
XS1896851224	1,3750 % TESCO C.TR.SERV.18/23 MTN	300	300	104,35	313.045,50	0,18
XS1202213291	1,4000 % PPG INDUST. 15/27	700		106,69	746.847,50	0,43
XS1627337881	1,4130 % FFC AQUALIA SA 17/22	330		102,67	338.797,80	0,20
XS1509942923	1,4500 % INMOBIL.COL.SOC.16/24 MTN	500	200	105,71	528.570,00	0,31
XS1877846110	1,4950 % TELEFONICA EM. 18/25 MTN	400		107,44	429.746,00	0,25
FR0012206993	1,5000 % AEROP.DE PARIS SA 14/25	500		107,91	539.527,50	0,31
XS1379122101	1,5000 % AMERICA MOVIL 16/24	500		105,95	529.760,00	0,31
XS1197775692	1,5000 % APTIV 15/25	600		105,09	630.537,00	0,37
XS1224955408	1,5000 % BHP BILLITON FIN.15/30MTN	600		110,64	663.834,00	0,39
XS1859010685	1,5000 % CITIGROUP 18/26 FLR MTN	500		106,29	531.435,00	0,31
XS1180451657	1,5000 % ENI S.P.A. 15/26 MTN	260		108,38	281.780,20	0,16
XS1551068676	1,5000 % ENI S.P.A. 17/27 MTN	500		109,54	547.715,00	0,32
XS1854532949	1,5000 % FRESE.MED.CARE MTN 18/25	300		107,51	322.518,00	0,19
XS1529515584	1,5000 % HEIDEL.CEMENT MTN 16/25	300		105,67	316.999,50	0,18
XS1174469137	1,5000 % JPMORGAN CHASE 15/25 MTN	500		106,97	534.847,50	0,31
XS1681050610	1,5000 % LLOYDS BKG GRP 17/27 MTN	700		107,83	754.810,00	0,44
XS1689185426	1,5000 % MAGNA INTL INC. 17/27	500		108,16	540.777,50	0,31

XS1203941775	1,5000 % METRO MTN 15/25	240		104,09	249.811,20	0,15	
XS1395010397	1,5000 % MONDI FINANCE 16/24 MTN	900	200	105,14	946.287,00	0,55	
FR0013172939	1,5000 % PERNOD-RICARD 16/26	900		108,72	978.471,00	0,57	
XS1793224632	1,5000 % RELX FIN 18/27	650		108,68	706.413,50	0,41	
XS1405762805	1,5000 % TEL.FIN. 16/26	700	200	108,70	760.928,00	0,44	
XS1550951211	1,5280 % TELEFONICA EM. 17/25 MTN	200	100	107,34	214.687,00	0,12	
XS1686846061	1,6250 % ANGLO AM. CAP. 17/25 MTN	800		104,44	835.504,00	0,49	
XS1718417717	1,6250 % BASF MTN 17/37	250		116,55	291.362,50	0,17	
XS1876076040	1,6250 % BCO DE SABADELL 18/24 MTN	400		104,85	419.392,00	0,24	
DE000DL19U23	1,6250 % DT.BANK MTN 20/27	200	200	102,12	204.249,00	0,12	
XS1956037664	1,6250 % FORTUM OYJ 19/26 MTN	250		107,22	268.038,75	0,16	
XS1197270819	1,6250 % MONDELEZ INTL 15/27	400	400	108,89	435.572,00	0,25	
AT0000A1LHT0	1,6250 % NOVOMATIC 16-23 MTN 1	300		101,84	305.515,50	0,18	
XS1775786574	1,6250 % SAMPO 18/28 MTN	420		110,39	463.631,70	0,27	
DE000A2TSTG3	1,6250 % SAP SE IS 18/31	800	200	114,48	915.848,00	0,53	
FR0013445335	1,6250 % SUEZ 19/UND. FLR	300	300	100,01	300.016,50	0,17	
XS2002018500	1,6250 % VODAFONE GRP 19/30 MTN	1.000		109,36	1.093.640,00	0,64	
XS1615079974	1,6380 % JPMORGAN CHASE 17/28 FLR	500		108,48	542.382,50	0,32	
XS1792505866	1,6940 % GM FINANCIAL 18/25 MTN	700	100	104,65	732.532,50	0,43	
XS1843443513	1,7000 % ALTRIA GRP 19/25	300	110	106,21	318.624,00	0,19	
XS1769041606	1,7000 % NOVARTIS FIN. 18/38	600		119,30	715.782,00	0,42	
XS1571982468	1,7500 % 2I RETE GAS 17/26 MTN	320		108,15	346.067,20	0,20	
XS1528093799	1,7500 % AUTOSTRADA IT. 16/27 MTN	610		96,56	589.025,15	0,34	
FR0013408960	1,7500 % BFCM 19/29 MTN	200		110,99	221.976,00	0,13	
XS1109950755	1,7500 % CLOVERIE 14/24 MTN	500	300	108,21	541.057,50	0,31	
XS1969600748	1,7500 % CNHIndustr. 19/27	400		104,48	417.932,00	0,24	
XS1202849086	1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN	700		104,32	730.268,00	0,43	
XS1528141788	1,7500 % GREAT-WEST LIFECO 16/26	250		110,28	275.705,00	0,16	
XS1672151492	1,7500 % HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	500		106,78	533.910,00	0,31	
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN	700		106,20	743.396,50	0,43	
XS1788515606	1,7500 % ROYAL BK SCOTL 18/26 MTN	500		105,27	526.370,00	0,31	
XS1974787480	1,7500 % TOTAL 19/UND. FLR MTN	500		102,89	514.435,00	0,30	
XS1602547264	1,7760 % BANK AMERI. 17/27 FLR MTN	500	220	108,70	543.520,00	0,32	
XS1196503137	1,8000 % BOOKING HLDGS 15/27	500	500	109,29	546.462,50	0,32	
XS1843459782	1,8000 % INTL FLAV.+FRAG. 18/26	700		106,76	747.302,50	0,43	
XS2055079904	1,8230 % WIN.DEA FIN. 19/31	500	500	104,56	522.820,00	0,30	
XS0982713686	1,8750 % 3M CO. 13/21	400		103,69	414.754,00	0,24	
XS1799545329	1,8750 % ACS.SERV.COM.EN.18/26 MTN	400		107,36	429.424,00	0,25	
XS0992602465	1,8750 % BSH HAUSGER. 13/20	200		101,45	202.900,00	0,12	
AT0000A1LJH1	1,8750 % CA IMMO 16-21	270		102,35	276.336,90	0,16	
XS1317305198	1,8750 % CARNIVAL 15/22	700	200	104,27	729.918,00	0,42	
XS1377682676	1,8750 % COCA COLA HBC F.16/24 MTN	800		109,33	874.668,00	0,51	
FR0013367422	1,8750 % COVIVIO HOTELS 18/25	300		107,70	323.095,50	0,19	
XS1538284230	1,8750 % CREDIT AGR.LN 16/26 MTN	500	300	109,80	548.997,50	0,32	
XS1571293684	1,8750 % ERICSSON 17/24 MTN	150		106,04	159.053,25	0,09	
XS1824462896	1,8750 % G4S INTL FIN. 18/25 MTN	600		105,05	630.291,00	0,37	
XS1721244371	1,8750 % IBERDROLA INTL.17/UND.FLR	300		103,08	309.238,50	0,18	
XS1708167652	1,8750 % VERIZON COMM 17/29	1.000	300	113,05	1.130.450,00	0,66	
XS1586555945	1,8750 % VOLKSWAGEN INTL 17/27	400		107,42	429.662,00	0,25	
XS1968706108	2,0000 % CREDIT AGR.I. 19/29 MTN	500		108,69	543.452,50	0,32	
XS1828033834	2,0000 % DT.TELEK.INTL F.18/29 MTN	500	100	500	113,99	569.947,50	0,33
XS1843435923	2,0000 % FID.NATL INF 19/30	600		111,18	667.089,00	0,39	
XS1265805090	2,0000 % GOLDM.S.GRP 15/23 MTN	700		106,48	745.356,50	0,43	
XS1861206636	2,0000 % GOLDM.S.GRP 18/28 MTN	300		111,30	333.906,00	0,19	
FR0013368206	2,0000 % RENAULT 18-26 MTN	500		101,42	507.117,50	0,30	
XS2062490649	2,0450 % EP INFRASTR. 19/28	300	300	104,39	313.180,50	0,18	
XS1840618216	2,1250 % BAYER CAP.CORP. 18/29	400		112,80	451.218,00	0,26	
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	750		105,59	791.947,50	0,46	
XS1612543394	2,1250 % GENL EL. 17/37	200		110,05	220.108,00	0,13	
XS2010045511	2,1250 % NGG FINANCE 19/82 FLR	300	300	103,53	310.584,00	0,18	
CH0314209351	2,1250 % UBS GROUP 16/24	400		107,92	431.678,00	0,25	
XS1851268893	2,2000 % BPP EU.HLDG. 18/25 MTN	300		108,94	326.821,50	0,19	
FR0012881555	2,2000 % TERECA 15/25	400		110,31	441.220,00	0,26	
DE000A14J9N8	2,2410 % ALLIANZ SUB 2015/2045	500		107,97	539.835,00	0,31	
XS0825855751	2,2500 % FORTUM OYJ 12/22 MTN	300		105,87	317.610,00	0,18	
XS1040508167	2,2500 % IMPER.BRANDS FIN.14/21MTN	200		101,70	203.408,00	0,12	
XS1148073205	2,2500 % REPSOL INTL F. 14/26 MTN	400		114,47	457.866,00	0,27	
XS1729882024	2,2500 % TALANX AG NACHR.ANL 17/47	400		107,13	428.536,00	0,25	
XS0925599556	2,2500 % WELLS FARGO 13/23 MTN	400		107,14	428.558,00	0,25	
XS1112013666	2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN	300		111,68	335.038,50	0,20	
XS2077670003	2,3750 % BAYER AG 2019/2079	400	400	101,68	406.722,00	0,24	
XS1975757789	2,3750 % BCA POP.SOND 19/24	330		104,01	343.226,40	0,20	
XS1385395121	2,3750 % EDP FIN. 16/23 MTN	250		107,56	268.892,50	0,16	
FR0013413887	2,3750 % ORANGE 19/UND. FLR MTN	500		105,29	526.462,50	0,31	
XS0933540527	2,3750 % RABOBK NEDERLD 13/23 MTN	500		108,15	540.730,00	0,31	

XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN	500		100,62	503.122,50	0,29	
XS1292352843	2,3840 % EESTI ENERGIA 15/23	400		106,94	427.766,00	0,25	
XS1201001572	2,5000 % BCO SANTANDER 15/25 MTN	300		108,19	324.582,00	0,19	
XS1071713470	2,5000 % CARLSBERG BREW. 14/24 MTN	1.000		110,08	1.100.830,00	0,64	
XS1082660744	2,5000 % ORLEN CAP. 14/21	300		103,28	309.825,00	0,18	
XS1382368113	2,5000 % ROYAL BK SCOTLD 16/23 MTN	300		107,02	321.066,00	0,19	
XS1048529041	2,5000 % SHELL INTL FIN. 14/26 MTN	400		115,58	462.316,00	0,27	
XS0933241456	2,5000 % TELENOR ASA 13/25 MTN	500		112,97	564.832,50	0,33	
XS1954087695	2,5750 % BBVA 19/29 FLR MTN	300		105,39	316.159,50	0,18	
DE000DL19US6	2,6250 % DT.BANK MTN 19/26	700	100	108,76	761.330,50	0,44	
XS0996354956	2,6250 % ENI S.P.A. 13/21 MTN	300		104,97	314.919,00	0,18	
XS1935128956	2,6250 % IMMOFINANZ 19/23	400	200	106,40	425.594,00	0,25	
XS1152338072	2,6250 % MERCK KGAA SUB.ANL.14/74	400		102,75	411.000,00	0,24	
XS1172951508	2,7500 % PET. MEX. 15/27 MTN	350		96,24	336.824,25	0,20	
XS0906815591	2,7500 % PHILIP MORRIS INTL 13/25	600		112,36	674.148,00	0,39	
AT000B121967	2,7500 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	500		104,71	523.530,00	0,30	
XS1072249045	2,8750 % LBBW MTN.R.746	500		102,97	514.857,50	0,30	
IT0005038283	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/24 MTN	800		111,57	892.584,00	0,52	
XS1713462403	2,8750 % OMV AG 18-UND. FLR	500		106,70	533.475,00	0,31	
XS1120892507	2,9320 % TELEFONICA EM. 14/29 MTN	800	200	122,42	979.356,00	0,57	
AT0000A1KAQ3	2,9628 % RLBK OBEROESTERR.16-23FLR	30		103,23	30.967,77	0,02	
DE000A1PGZ82	3,0000 % K+S AG ANL.12/22	400		100,31	401.238,00	0,23	
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	370		121,39	449.126,35	0,26	
XS1428953407	3,1250 % HSBC HLDGS 16/28 MTN	340		117,03	397.903,70	0,23	
XS1140857316	3,1250 % STAND.CHAR. 14/24 MTN	400		112,09	448.370,00	0,26	
BE0002644251	3,2500 % AGEAS 19/49 FLR	200		111,34	222.671,00	0,13	
FR0013398229	3,2500 % ENGIE 19/UND. FLR	400		109,23	436.914,00	0,25	
XS1843448314	3,2500 % MUENCH.RUECK 18/49	200		118,16	236.325,00	0,14	
XS1212470972	3,2500 % SCHAEFFLER FIN.15/25 REGS	600		102,00	611.985,00	0,36	
XS0919581982	3,3744 % RZD CAPITAL 13/21	370		104,09	385.121,90	0,22	
XS0906946008	3,3890 % GAZ CAPITAL 13/20MTN REGS	300		100,18	300.547,50	0,17	
XS0746010908	3,6250 % TELIA COMPANY AB 12/24MTN	850		114,84	976.161,25	0,57	
XS0953958641	3,7500 % SPP INFRA.FIN. 13/20	310		101,51	314.694,95	0,18	
XS0188935174	4,1036 % AXA S.A 04/UND. FLR MTN	800		103,34	826.724,00	0,48	
XS1910948675	4,1250 % VOLKSWAGEN INTL 18/38	400		133,81	535.258,00	0,31	
FR0010918490	4,2470 % VEOLIA ENVIRONN.10/21 MTN	200		103,79	207.587,00	0,12	
XS0835890350	4,2500 % PETROBRAS GBL FIN. 12/23	400		112,13	448.532,00	0,26	
XS0213737702	4,5000 % ENERGIE AG 05/25	450	100	121,59	547.161,75	0,32	
XS0485616758	4,5000 % TENNET HOLDING 10/22	300		109,32	327.945,00	0,19	
XS1550988643	4,6250 % NN GROUP 17/48 FLR MTN	250		119,59	298.978,75	0,17	
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	600		112,28	673.692,00	0,39	
XS0253410236	4,7300 % KOMMUNALKRED.06/26 FLRMTN	500		109,36	546.781,46	0,32	
XS0974375130	4,8750 % TELECOM ITALIA 13/20 MTN	300		102,79	308.370,00	0,18	
XS1953271225	4,8750 % UNICREDIT 19/29 FLR MTN	400	400	110,54	442.140,00	0,26	
FR0011697028	5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	300		116,63	349.885,50	0,20	
XS0158363852	5,3750 % NATIXIS SA 02/27 MTN	200		118,99	237.971,00	0,14	
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	480		114,74	550.730,40	0,32	
XS1311440082	5,5000 % GENERALI 15/47 FLR MTN	400		122,59	490.364,00	0,29	
XS0213101073	5,5000 % PET. MEX. 05/25MTN REGS	300		115,09	345.283,50	0,20	
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN	600		108,77	652.593,00	0,38	
XS0108036160	6,0000 % BAY.LDSBK.IS.00/20 NR	100		100,13	100.129,00	0,06	
XS0144532701	6,3000 % COBA 02/22 S.433	600		109,47	656.826,00	0,38	
lautend auf GBP							
XS0429325748	10,0000 % BARCLAYS BK 09/21 MTN	300		110,24	388.071,91	0,23	
lautend auf ITL							
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	700.000		93,10	336.571,35	0,20	
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	600.000		93,27	289.010,31	0,17	
lautend auf USD							
XS0743062845	0,0000 % BARCLAYS BK 12/27 ZO MTN	810		81,60	601.934,02	0,35	
US66989HAR93	2,2000 % NOVARTIS CAP 20/30	500	500	102,23	465.530,51	0,27	
US03523TBP21	2,5000 % ANH.-BUSCH INBEV 12/22	294		806	102,47	274.370,55	0,16
US89153VAT61	2,8290 % TOTAL CA.INT 19/30	500	500	105,69	481.302,37	0,28	
US00037BAB80	2,8750 % ABB FINANCE USA 12/22	900		102,86	843.094,26	0,49	
USF12033AZ33	3,0000 % DANONE 12/22 REGS	900		103,02	844.385,25	0,49	
US02364WBD65	3,1250 % AMERICA MOVIL 12/22	500		103,35	470.648,91	0,27	
US46625HJE18	3,2500 % JPMORGAN CHASE 12/22	800		104,16	758.910,75	0,44	
USN27915AS11	3,6000 % DT.TELEK.INTL F.17/27REGS	800	800	108,35	789.438,98	0,46	
US370334BT00	3,6500 % GENL MILLS 14/24	1.000		106,99	974.444,44	0,57	
XS0909427782	3,8000 % INNOGY MTN 13/33 DL	1.000		103,43	941.999,09	0,55	
US10373QAE08	4,2340 % BP CAP. MARK. AMER. 18/28	600		115,53	631.308,74	0,37	
USC98874AM93	4,2500 % GLENCORE FIN. (CA) 12/22	400		105,41	383.992,71	0,22	
US172967AL52	7,8750 % CITIGROUP INC. 2025	400		127,40	464.114,75	0,27	
US35177PAL13	9,0000 % ORANGE 2031	300		159,42	435.562,84	0,25	

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

DE000BLB5GT7	12,5000 % BAY.LDSBK.OPF.R.20269 VAR	200	178,49	356.975,00	0,21
XS0211284491	2,0000 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	200	118,55	237.091,00	0,14

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	1,90	43.596,50	0,03
AT0000446869	4,6250 % RLBK BURG.R. 05-25 6	110	113,84	125.225,38	0,07

Summe Wertpapiervermögen **169.844.813,19** **98,85**

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 05.06.2020	2)	-340.000			-357,90	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 17.04.2020	2)	-8.800.000			-79.688,79	-0,05
USD/EUR Laufzeit bis 17.04.2020	2)	-1.300.000			9.737,97	0,01

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BOBL FUTURE MAERZ 2020	2)	-20	50	30	-26.600,00	-0,02
EUR-BUND FUTURE MAERZ 2020	2)	-10	25	15	-45.900,00	-0,03

Summe Derivate **-142.808,72** **-0,08**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	788.009,84	0,46
-----	------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **788.009,84** **0,46**

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-92.174,92	-0,05
Diverse Gebühren	-24.920,10	-0,02
Einschüsse (Initial/Variation Margins)	72.500,00	0,04
Zinsansprüche	1.362.918,96	0,79
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	214,02	0,00

Summe sonstiges Vermögen **1.318.537,96** **0,77**

Fondsvermögen **171.808.552,27** **100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Britische Pfund (GBP)	0,8522
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
US-Dollar (USD)	1,0980

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Februar 2020 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 Wertpapierleihegeschäften 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

XS0102643169	0,2680 % BARCL. BK 99/19 FLR MTN		200
BE6315847804	0,5000 % SOLVAY 19/29	100	100
FR0013245859	0,8750 % ENGIE 17/24 MTN	300	500
CH0485252834	1,0000 % CR.SUISSE GR 19/27 2 FLR		120
XS1734533372	1,0000 % DEUTSCHE POST MTN.17/27		300
XS1917591411	1,0000 % RAIF.BK INTL 18/23 MTN166		400
XS1754213947	1,0000 % UNICREDIT 18/23 MTN		500
XS1750986744	1,1250 % ENEL FIN.INTL 18/26 MTN		380
XS1578294081	1,1250 % ITALGAS 17/24 MTN		400
XS1557268221	1,3750 % BCO SANTANDER 17/22 REGS		200
XS2050543839	1,3750 % ITV 19/26	270	270
XS1170307414	1,3750 % NATURGY FINANCE 15/25 MTN		300
XS1907120528	1,8000 % AT + T 18/26		1.100
FR0013369493	2,0000 % EUTELSAT S.A. 18/25		600
XS1713463716	2,5000 % ENEL S.P.A. 18/78 FLR		390
XS0920705737	2,5000 % ORIGIN ENGY FIN.13/20 MTN		300
FR0012648590	2,5000 % SUEZ 15-UND. FLR		300
DE000A11QR65	3,0000 % BAYER AG 2014/2075		350
XS1590823859	3,0000 % ING GROEP 17/28 FLR MTN		100
XS1941841311	3,8750 % GENERALI 19/29 MTN		100
XS0210237011	4,2500 % UNIT.UTIL.W. 05/20 MTN		450
XS0840062979	7,1250 % ERSTE GP BNK AG 12/22 MTN		250

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

DE000A2YPKE3	3,0000 % BAYER AG 2014/2075 RUECKK	350	350
--------------	------------------------------------	-----	-----

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 06.12.2019	340.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.10.2019	7.950.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.10.2019	750.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BOBL FUTURE DEZEMBER 2019	65	65
EUR-BOBL FUTURE SEPTEMBER 2019		65
EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2019	35	35
EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2019		35

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 29.02.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	169.081.925,31	98,40
Strukturierte Produkte	594.066,00	0,35
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	168.821,88	0,10
Summe Wertpapiervermögen	169.844.813,19	98,85
Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte		
	-70.308,72	-0,04
Finanzterminkontrakte		
	-72.500,00	-0,04
Summe derivative Produkte	-142.808,72	-0,08
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	788.009,84	0,46
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	1.318.537,96	0,77
FOND S V E R M Ö G E N	171.808.552,27	100,00

Linz, im März 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger