

KEPLER Europa Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. November 2018 bis 30. April 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	AT0000799846
Ausschüttungsanteil IT	AT0000A20D95
Thesaurierungsanteil	AT0000722673
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTD8

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	17

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 Europa Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Europa Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 (Miteigentumsfonds) - vom 1. November 2018 bis 30. April 2019 vorzulegen.

In den Subfonds wurde von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,10 % und 4,00 % per anno verrechnet (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr). Für den Kauf der Anteile wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.10.2018	per 30.04.2019
	EUR	EUR
Fondsvermögen	388.467.959,68	447.464.078,51
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	96,16	98,57
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	98,56	101,03
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	96,22	98,70
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	98,62	101,16
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	147,69	153,37
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	151,38	157,20
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	146,92	152,51
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	150,59	156,32
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		1,5000
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil IT		1,5000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		0,5164
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,4432

Umlaufende KEPLER Europa Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2018	1.418.641,808
Ausgabe	219.983,533
Rücknahmen	-51.513,770
Ausschüttungsanteile per 30.04.2019	1.587.111,571
Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2018	8.460,118
Ausgabe	15.711,952
Rücknahmen	-138,964
Ausschüttungsanteile IT per 30.04.2019	24.033,106
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2018	560.715,015
Ausgabe	108.710,975
Rücknahmen	-50.413,000
Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2019	619.012,990
Thesaurierungsanteile per 31.10.2018	1.146.205,271
Ausgabe	184.696,471
Rücknahmen	-60.902,192
Thesaurierungsanteile per 30.04.2019	1.269.999,550

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

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							
IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO	1.250	600		79,69	996.118,75	0,22
FR0012401669	0,0000 % BPCE 15/27 ZO MTN	413	413		122,27	504.977,17	0,11
FR0011261114	0,0000 % BPCE S.A. 12-20 ZO	650			129,38	840.937,50	0,19
FR0011952647	0,0000 % BPCE S.A. 14-26 ZO	867			134,12	1.162.859,42	0,26
FR0010892570	0,0000 % BQUE F.C.MTL 10/20 ZO	330			147,89	488.032,05	0,11
XS0227637500	0,0000 % DEPFA BANK 05/20 ZO MTN	1.500			99,22	1.488.322,50	0,33
XS1637162246	0,0000 % DH EUROPE FIN. 17/22 FLR	1.000	800		99,56	995.620,00	0,22
XS0399353506	0,0000 % EDP FIN. 08/23 ZO MTN	750			94,02	705.142,50	0,16
ES0255281075	0,0000 % INST.CATALA FINANC. 07-22	900			92,08	828.733,50	0,19
ES0201001163	0,0000 % MADRID 07-22 FLR	300			99,10	297.286,50	0,07
ES0000011876	0,0000 % SPANEN 31.01.29 PRIN.	300	300		89,80	269.412,00	0,06
ES00000126X6	0,0000 % SPANEN 31.10.24 PRIN.	100	100		98,72	98.719,50	0,02
ES00000128K9	0,0000 % SPANEN 31.10.26 PRIN.	300	300		95,43	286.300,50	0,06
XS1650590349	0,0000 % STEINHOFF EUR. 17/25	1.000			74,21	742.110,00	0,17
XS1753030490	0,0210 % FCA BK(I.BR.)18/21 FLRMTN	249	249		99,00	246.519,96	0,06
DE000A0E8203	0,0210 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	850			100,81	856.842,50	0,19
XS0245906150	0,0430 % M6 DUBA AUTOP.KONCE.06/25	2.500			96,27	632.953,77	0,14
XS1767087940	0,0620 % ACEA S.P.A. 18/23 MTN FLR	1.000	1.000		97,03	970.250,00	0,22
XS0122679243	0,0810 % BARCL. BK 01/40 FLR MTN	2.000	1.000		79,36	1.587.100,00	0,35
XS1189709345	0,0920 % DVB BANK SPF.15/20	300			99,97	299.904,00	0,07
XS1657785538	0,0920 % SNAM 17/24 FLR MTN	639			96,57	617.069,52	0,14
XS1506604161	0,1000 % BANK OF MONTREAL 16/23MTN	1.000			100,39	1.003.850,00	0,22
DE0001030542	0,1000 % BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD	2.000	2.000		106,68	2.275.294,81	0,51
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	2.600	600	300	126,12	3.404.658,80	0,76
FR0012558310	0,1000 % REP. FSE 15-25 O.A.T.	1.000			107,17	1.083.703,42	0,24
FR0013209871	0,1000 % REP. FSE 16-47 O.A.T.	900	900		106,72	983.979,25	0,22
XS0119421211	0,1180 % NORDLB MTN 00/30	150			88,45	132.677,25	0,03
XS0132424028	0,1240 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.700			88,97	1.512.553,75	0,34
XS1501560848	0,1250 % AFR. DEV. BK 16/26 MTN	1.500			99,52	1.492.770,00	0,33
DE000A162AY8	0,1690 % LBB IS.S.548 VAR	500			100,45	502.225,00	0,11
XS0144176996	0,1710 % BARCL. BK 02/22 FLR MTN	400			95,06	380.235,00	0,08
FR0013309317	0,1900 % BPCE S.A. 18/23 FLR MTN	700			99,32	695.261,00	0,16
XS0134061893	0,2120 % UNICR.BK AUS. 01/33FLRMTN	1.000			82,93	829.305,00	0,19
PTBPIAOM0026	0,2500 % BANCO BPI 19/24 MTN	300	300		100,18	300.552,00	0,07
IT0005216624	0,2500 % CA ITALIA 16/24 MTN	3.000			99,53	2.985.840,00	0,67
XS1979262448	0,2500 % DNB BANK 19/24 MTN	500	500		100,00	499.975,00	0,11
ES0444251047	0,2500 % IBERCAJA BCO 16-23	1.000			100,65	1.006.470,00	0,22
NL0013400401	0,2500 % NATLBK 19/24 MTN	800	800		100,68	805.432,00	0,18
XS1942615607	0,2500 % ROYAL BK CDA 19/24 MTN	1.000	1.000		100,99	1.009.870,00	0,23
SK4120015108	0,2500 % VSEOB.UV.BK 19/24 MTN	400	400		100,02	400.076,00	0,09
DK0009514473	0,2610 % NYKREDIT 17/22 FLR MTN	1.000	1.000		98,70	986.980,00	0,22
FR0013322146	0,2720 % RCI BANQUE 18/25 FLR MTN	800	800		95,10	760.760,00	0,17
XS0577347288	0,3000 % UNICR.BK AUS. 11/26 MTN	500			157,94	789.712,50	0,18
XS0943753631	0,3000 % UNICR.BK AUS. 13/29 MTN	300			102,99	308.979,00	0,07
AT000B023197	0,3200 % SALZBG L.H. 16-22	1.900			100,37	1.906.941,88	0,43
XS0498879658	0,3300 % UNICR.BK AUS. 10/21 MTN	200			129,03	258.065,00	0,06
XS1722558258	0,3750 % ACHMEA BANK 17/24 MTN	1.000			101,28	1.012.820,00	0,23
XS1967003747	0,3750 % EX.IMP.BK.K. 19/24 MTN	700	700		100,62	704.312,00	0,16
DE000A14J2Q6	0,3750 % FMS WERTMGMT MTN 15/30	1.500			99,13	1.486.875,00	0,33
XS1501554874	0,3750 % LETTLAND 16/26 MTN	2.000			100,37	2.007.460,00	0,45
AT000B122031	0,3750 % VB WIEN 19/26	500	500		100,81	504.025,00	0,11
IT0005174906	0,4000 % B.T.P. 16-24 FLR	1.500	1.500		95,58	1.429.075,91	0,32
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN	1.600			158,59	2.537.424,00	0,57
XS0114878233	0,4140 % UC-HVB 00/20	1.200			99,13	1.189.530,00	0,27
XS0742363327	0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN	400			154,01	616.040,00	0,14
XS1821814982	0,4220 % FORD MOTOR CRED.18/23 FLR	1.000	1.000		93,59	935.900,00	0,21
DE000DHY4788	0,4920 % DT.HYP.BK.MTN.IS.S.478	500			99,23	496.135,00	0,11
XS1616341829	0,4920 % STE GENERALE 17/24FLR MTN	500			99,63	498.145,00	0,11
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO BK 19/26 MTN	480	480		99,73	478.723,20	0,11
XS1953778807	0,5000 % ACHMEA BANK 19/26 MTN	1.000	1.000		101,21	1.012.110,00	0,23

XS1935204641	0,5000 % ANZ N.Z.INTL 19/24MTN	640	640	101,72	651.027,20	0,15	
XS1640827843	0,5000 % BK OF QUEENSL. 17/22 MTN	300		101,44	304.332,00	0,07	
DE0001030559	0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	1.000		118,79	1.204.508,51	0,27	
XS1640668353	0,5000 % LEEDS BUILDING 17/24 MTN	1.000		101,30	1.012.970,00	0,23	
XS1612958253	0,5000 % NATL WESTM. BK 17/24 MTN	500		101,80	509.000,00	0,11	
FR0013201597	0,5000 % RCI BANQUE 16/23 MTN	200		99,72	199.434,00	0,04	
XS1887330188	0,5000 % SKIPTON BUILD. 18/23 MTN	650		101,55	660.075,00	0,15	
IT0005320673	0,5000 % UBI BANCA 18/24 MTN	1.000		100,83	1.008.290,00	0,23	
XS1750083229	0,5000 % UTD OV. BK 18/25 MTN	1.250		101,34	1.266.750,00	0,28	
XS0224366608	0,5140 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	6.745		104,26	7.032.303,28	1,57	
XS1584041252	0,5410 % BNP PARIBAS 17/22 FLR MTN	1.000	1.000	101,36	1.013.610,00	0,23	
XS1899009705	0,5500 % SUMIT.MITSUI 18/23 MTN	1.220	1.220	101,75	1.241.289,00	0,28	
FR0010405894	0,5780 % NATIXIS S.A. 06/21 FLRMTN	400		100,85	403.412,66	0,09	
XS1884702207	0,5900 % NM PLC 18/21 FLR MTN	1.000	440	100,28	1.002.820,00	0,22	
XS1936209490	0,6250 % ALBERTA 19/26 MTN	1.000	1.000	102,11	1.021.050,00	0,23	
XS1716946717	0,6250 % AUCKLAND, COUNC. 17/24MTN	410		102,43	419.979,40	0,09	
XS1943474483	0,6250 % CORP.ANDINA 19/24 MTN	2.000	2.000	99,80	1.995.900,00	0,45	
LU1556942974	0,6250 % GRD-DUCAL LUX. 17/27	820		104,08	853.472,40	0,19	
XS1856342560	0,6250 % HYPO VORARLG BK 18/26 MTN	1.000		102,17	1.021.720,00	0,23	
XS1942708873	0,6250 % LANSF.HYP. 19/26 MTN	1.000	1.000	102,42	1.024.160,00	0,23	
XS1423753463	0,6250 % NIBC BANK 16/26 MTN	1.000		102,06	1.020.630,00	0,23	
XS1588411188	0,6250 % PKO B.HIPOTECZ. 17/23 MTN	500		101,57	507.825,00	0,11	
XS1225180949	0,6250 % UNICR.BK CZ+SLOVAK.15/20	300		100,52	301.554,00	0,07	
DE000A12UA75	0,6890 % DT.PFBR.BANK MTN.35246VAR	700		98,19	687.303,75	0,15	
PTBCPIOM0057	0,7500 % BCO COM. PORT. 17/22	800		101,82	814.520,00	0,18	
IT0005175242	0,7500 % BCO POP.DI SONDR. 16-23	1.800	800	100,55	1.809.837,00	0,40	
XS1437623355	0,7500 % BOC (LUX) 16/21 MTN	500	500	101,04	505.205,00	0,11	
XS1508404651	0,7500 % DE VOLKSBK NV 16/31 MTN	1.000		99,64	996.410,00	0,22	
DE000A2LQNQ6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304	400	400	101,05	404.216,00	0,09	
FI4000148630	0,7500 % FINLD 15-31	100		900	103,55	103.545,00	0,02
XS1693260702	0,7500 % LEASEPLAN 17/22 MTN	1.000	1.000	100,94	1.009.420,00	0,23	
XS1692485912	0,7500 % MUNICIPALITY FIN. 17/27	170		103,95	176.720,95	0,04	
XS1790961962	0,7500 % NATL BK OF CDA 18/25 MTN	500		103,50	517.495,00	0,12	
DE000BRL9741	0,7500 % NORDLB IS. 16/20	200	200	99,48	198.969,00	0,04	
XS1795407979	0,7500 % PKO B.HIPOTECZ. 18/24 MTN	1.000		101,77	1.017.725,00	0,23	
XS1871439342	0,7500 % RABOBK NEDERLD 18/23 MTN	700		102,09	714.609,00	0,16	
XS1132335248	0,7500 % RAIFFEISENBANK 14/19 MTN	1.000		700	100,29	1.002.915,00	0,22
XS1849525057	0,7500 % SANTANDER POL. 18/21	650		100,93	656.038,50	0,15	
ES0214974067	0,7720 % BBVA SA 06-21 FLR	500		97,53	487.672,50	0,11	
XS1748883458	0,8170 % TRICERATOPS CAP. 18/21	500		99,69	498.440,00	0,11	
XS1623404412	0,8500 % U.S. BANCORP 2024 MTN	500		102,78	513.900,00	0,11	
PTBSRIOE0024	0,8750 % BANCO SANT.TO. 17/24 MTN	800		103,91	831.296,00	0,19	
XS1731105612	0,8750 % BCO DE SABADELL 17/23 MTN	1.000		100,01	1.000.130,00	0,22	
IT0005277451	0,8750 % BCO DES.BRIANZA 17/24 MTN	320		101,57	325.027,20	0,07	
PTCMGTOM0029	0,8750 % CAIXA ECO MONTEP.17-22MTN	2.000		101,81	2.036.260,00	0,46	
XS1553210672	0,8750 % CHINA DEV.BK 17/24 MTN	2.000		1.000	101,54	2.030.800,00	0,45
XS1799061558	0,8750 % DANSKE BK 18/23 MTN	750	750	99,38	745.312,50	0,17	
XS1890084061	0,8750 % DEV.BK JAPAN 18/25 MTN	1.000		103,12	1.031.180,00	0,23	
XS1589970968	0,8750 % DISTR.INTL DE ALIM. 17/23	600		65,25	391.500,00	0,09	
EU000A1U9977	0,8750 % ESM 16/42 MTN	4.000	500	96,07	3.842.920,00	0,86	
XS1612542826	0,8750 % GENL EL. 17/25	1.000		98,18	981.840,00	0,22	
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	600		101,42	608.520,00	0,14	
XS1191309720	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN	1.000		103,11	1.031.100,00	0,23	
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN	660	660	100,61	664.045,80	0,15	
XS1942629061	0,8750 % RAIF.LABA NO 19/29 MTN	1.000	1.000	103,17	1.031.660,00	0,23	
XS1505573482	0,8750 % SNAM 16/26 MTN	800	800	99,36	794.856,00	0,18	
AT000B000476	0,8794 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR	500		98,24	491.200,00	0,11	
IT0005244774	0,9190 % CASSA D.PR. 17-23 FLR MTN	700		97,92	685.422,50	0,15	
XS1619567677	0,9500 % LITAUEN 17/27 MTN	1.330		104,19	1.385.700,40	0,31	
ES0214974075	0,9900 % BBVA SA 07-UND.	1.500		82,27	1.234.012,50	0,28	
XS1794196615	1,0000 % ARION BANK 18/23 MTN	700	700	99,20	694.393,00	0,16	
IT0005339996	1,0000 % BPER BANCA 18/23	2.000		102,17	2.043.420,00	0,46	
IT0005216616	1,0000 % CA ITALIA 16/31 MTN	2.000	1.300	97,66	1.953.160,00	0,44	
IT0005366288	1,0000 % CA ITALIA 19/27 MTN	300	300	101,18	303.525,00	0,07	
XS1789623029	1,0000 % EURONEXT 18/25	260		102,29	265.956,60	0,06	
IE00BV8C9418	1,0000 % IRLAND 2026	1.000		500	105,88	1.058.830,00	0,24
XS1753809141	1,0000 % NIBC BANK 18/28 MTN	900		103,79	934.065,00	0,21	
XS1508566392	1,0000 % POLEN 16/28 MTN	500	500	102,53	512.665,00	0,11	
XS1956025651	1,0000 % SANT.CONS.F. 19/24 MTN	300	300	101,78	305.340,00	0,07	
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR	3.000		112,19	3.352.050,99	0,75	
XS1724873275	1,0000 % SUEDZUCKER INTL 17/25	1.300	1.300	94,53	1.228.851,00	0,27	
IT0005364663	1,0000 % UBI BANCA 19/25 MTN	550	550	102,86	565.730,00	0,13	
XS1876097715	1,0580 % MBANK 18/22	500		101,20	505.985,00	0,11	
AT0000A1FQ25	1,0600 % RLBK OBEROESTERR.15-23 12	1.000		103,01	1.030.138,83	0,23	
XS1794394848	1,1250 % ANZ NZ(ITL)(LDN)18/25 MTN	1.000		103,26	1.032.550,00	0,23	

XS1956973967	1,1250 % BBVA SA 19/24 MTN	500	500	101,63	508.135,00	0,11
IT0005365710	1,1250 % BPER BCA 19/26	400	400	101,45	405.812,00	0,09
XS1770927629	1,1250 % CORP.ANDINA 18/25 MTN	1.700	700	102,31	1.739.202,00	0,39
XS1529559525	1,1250 % EUROCLEAR INV. 16/26	1.000		104,53	1.045.270,00	0,23
XS1613374559	1,1250 % FINNVERA 17/32 MTN 11	500	500	105,38	526.905,00	0,12
XS1980828997	1,1250 % ISLANDSBANKI 19/22 MTN	500	500	100,94	504.685,00	0,11
BE0002631126	1,1250 % KBC GROEP 19/24 MTN	400	400	103,33	413.336,00	0,09
IT0005339186	1,1250 % MADIOBCA 18/24 MTN	700		103,22	722.540,00	0,16
XS1960678255	1,1250 % MEDTR.GLB HD 19/27	200	200	103,13	206.256,00	0,05
EU000A1G0DD4	1,2000 % EFSF 15/45 MTN	3.000	1.000	100,70	3.021.090,00	0,68
AT0000A1NWQ1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	1.000		101,14	1.011.414,58	0,23
XS1622624242	1,2500 % ALLERGAN FNDG 17/24	1.000	1.000	101,90	1.018.990,00	0,23
PTBSRJOM0023	1,2500 % BANCO SANT.TO. 17/27 MTN	400		104,99	419.948,00	0,09
BE0002601798	1,2500 % BPOST 18-26	500		103,02	515.090,00	0,12
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	1.000		101,20	1.011.950,00	0,23
DE000HSH40K2	1,2500 % HCOB ZS 18 15/20	1.000		101,22	1.012.245,00	0,23
DE000A168Y48	1,2500 % KRED.F.WIED.16/36 MTN	4.000	1.000	107,18	4.287.360,00	0,96
IT0005315046	1,2500 % MADIOBCA 17/29 MTN	1.000	1.000	101,77	1.017.660,00	0,23
XS1622193321	1,2500 % RABOBK NEDERLD 17/32 MTN	800		105,79	846.336,00	0,19
XS1111559685	1,2500 % SANTANDER UK 14/24 MTN	250		105,96	264.902,50	0,06
SI0002103685	1,2500 % SLOWENIEN 17-27	1.000		108,15	1.081.520,00	0,24
XS1199954691	1,2500 % SYNGENTA FINANCE 15/27MTN	1.000		93,44	934.410,00	0,21
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	1.000		95,56	955.640,00	0,21
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	2.100		97,86	2.086.010,52	0,47
XS1963836892	1,3490 % MARSH+MCLENN 19/26	190	190	102,15	194.083,10	0,04
DE000A2RYD91	1,3750 % DAIM INT.FI. 19/26 MTN	420	420	103,82	436.039,80	0,10
XS1957541953	1,3750 % DANSKE BK 19/22 MTN	500	500	101,42	507.090,00	0,11
FI4000242870	1,3750 % FINLD 17-47	1.000	500	111,38	1.113.840,00	0,25
XS1551306951	1,3750 % INTESA SAN. 17/24 MTN	1.500	500	100,79	1.511.835,00	0,34
XS1409726731	1,3750 % LETTLAND 16/36 MTN	2.000	2.000	101,09	2.021.700,00	0,45
IT0005135840	1,4500 % B.T.P. 15-22	1.000		101,03	1.010.290,00	0,23
FR0013396363	1,4500 % CAISS.FRANC. 19/34 MTN	1.000	1.000	108,03	1.080.290,00	0,24
AT000B022728	1,4900 % SALZBG L.H. 14-20	500		101,61	508.035,00	0,11
IT0005090318	1,5000 % B.T.P. 15-25	4.000		97,83	3.913.320,00	0,87
XS1788529490	1,5000 % CPPIB CAP. 18/33 MTN	250		108,31	270.765,00	0,06
DE000DL19TA6	1,5000 % DT.BANK MTN 17/22	1.100		100,45	1.104.972,00	0,25
XS1551294256	1,5000 % ISRAEL 17/27 MTN	1.880	380	106,32	1.998.891,20	0,45
AT0000A1PEF7	1,5000 % OESTERR. 16/86	1.000		103,39	1.033.930,00	0,23
SI0002103487	1,5000 % SLOWENIEN 15-35	3.000	1.000	104,39	3.131.580,00	0,70
XS0104813414	1,5350 % BELFIUS FIN.99/19 FLR MTN	1.100		100,76	1.108.406,75	0,25
IT0005108490	1,6250 % AUTOSTRADE IT. 15-23	750		102,65	769.875,00	0,17
XS1200679667	1,6250 % BERKSHIRE HATHAWAY 15/35	500		105,12	525.590,00	0,12
XS1963849440	1,6250 % DANSKE BK 19/24 MTN	190	190	101,82	193.450,40	0,04
XS1956037664	1,6250 % FORTUM OYJ 19/26 MTN	500	500	101,85	509.225,00	0,11
XS1956014531	1,6250 % GRENKE FIN. 19/24 MTN	440	440	103,09	453.574,00	0,10
XS1725734872	1,6250 % HUARONG UNI.I.H. 17/22	1.000	1.000	94,09	940.870,00	0,21
XS1679505070	1,6250 % RAIL TRA.IN.INVT 18/22	500		98,41	492.045,00	0,11
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	500		108,76	543.820,00	0,12
XS1528093799	1,7500 % AUTOSTRADE IT. 16/27 MTN	1.250		97,87	1.223.362,50	0,27
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	600		106,59	639.522,00	0,14
XS1207079499	1,7500 % EMIRATES NBD 15/22 MTN	1.000		103,25	1.032.490,00	0,23
EU000A1U9902	1,7500 % ESM 15/45 MTN	1.000		113,90	1.139.020,00	0,25
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN	1.250		97,90	1.223.737,50	0,27
FR0013154028	1,7500 % REP. FSE 16-66 O.A.T.	3.000	1.500	104,11	3.123.390,00	0,70
SI0002103677	1,7500 % SLOWENIEN 16-40	1.000	300	105,05	1.050.530,00	0,23
FR0013410818	1,7500 % STE GENERALE 19/29 MTN	500	800	101,77	508.845,00	0,11
XS1908273219	1,8750 % AVIVA PLC 18/27 MTN	500	500	105,83	529.135,00	0,12
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	500		103,42	517.077,50	0,12
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	1.000		107,21	1.072.090,00	0,24
ES00000127A2	1,9500 % SPANIEN 15-30	500	1.500	108,40	542.020,00	0,12
XS1533918584	2,0000 % AZIMUT HOLDG 17/22	500		101,89	509.460,00	0,11
IT0005127086	2,0000 % B.T.P. 15-25	500		100,32	501.605,00	0,11
IT0005359507	2,0000 % BCA PASCH.SI 19/24 MTN	510	510	102,16	521.021,10	0,12
IT0003925796	2,0000 % CASSA D.PR. 05-20 FLR MTN	500		101,84	509.192,50	0,11
DE000EAA0LH4	2,0000 % EAA IS. MTN 13/23	500		108,22	541.087,50	0,12
XS1646530565	2,0000 % LIETUVOS ENERG. 17/27 MTN	1.000	200	103,35	1.033.500,00	0,23
SK4120013400	2,0000 % SLOWAKEI 17-47	1.000	1.000	112,34	1.123.430,00	0,25
XS1612543394	2,1250 % GENL EL. 17/37	2.250	2.250	89,31	2.009.542,50	0,45
XS1873219304	2,1250 % INTESA SAN. 18/23 MTN	1.000		104,09	1.040.870,00	0,23
XS1130139667	2,1250 % LITAUEN 14-26 MTN	500		112,85	564.240,00	0,13
XS1647481206	2,1500 % INDONESIA 17/24 MTN REGS	2.500		105,25	2.631.200,00	0,59
XS1939356645	2,2000 % GM FINANCIAL 19/24 MTN	1.000	1.000	104,87	1.048.650,00	0,23
IT0005004426	2,3500 % B.T.P. 14-24 FLR	500		107,51	549.547,92	0,12
XS1975757789	2,3750 % BCA POP.SOND 19/24	830	830	99,88	828.995,70	0,19
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22	1.500		108,31	1.624.672,50	0,36

XS1091654761	2,3750 % ROYAL MAIL 14/24	500	500	106,16	530.775,00	0,12
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN	4.000		97,05	3.881.800,00	0,87
XS1292352843	2,3840 % EESTI ENERGIA 15/23	800	800	104,87	838.952,00	0,19
EU000A1HXS7	2,5000 % EU EUROP. UNION 12/27 MTN	1.000		119,10	1.190.970,00	0,27
XS1768067297	2,5000 % RUMAENIEN 18/30 MTN REGS	1.750	250	98,39	1.721.737,50	0,38
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	2.500		105,45	2.883.081,51	0,64
AT0000A0XP66	2,5500 % BKS BANK AG 12-22 8/PP	500		108,79	543.957,50	0,12
FR0013399060	2,6250 % AUCHAN HLDG 19/24 MTN	400	400	103,06	412.252,00	0,09
XS1185941850	2,6250 % SPP INFRA.FIN. 15/25	500		106,64	533.180,00	0,12
XS0876678391	2,7500 % ALANDSBANKEN 13/23 MTN	500		109,65	548.267,50	0,12
XS1794675931	2,7500 % FAIRFAX FINL HLDGS 18/28	500	500	105,08	525.385,00	0,12
FR0011360478	2,7500 % LA POSTE 12/24 MTN	500		113,44	567.210,00	0,13
XS1172951508	2,7500 % PET. MEX. 15/27 MTN	2.300	1.300	89,82	2.065.929,00	0,46
IT0005038283	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/24 MTN	2.000		106,62	2.132.480,00	0,48
XS1713462403	2,8750 % OMV AG 18-UND. FLR	500		103,47	517.370,00	0,12
XS1891336932	2,8750 % PERUSA.LISTR 18/25 REGS	480		106,40	510.696,00	0,11
XS1420357318	2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	500		104,50	522.500,00	0,12
XS0234546538	2,9232 % BK OF AMERICA 05/20FLRMTN	500		102,98	514.892,50	0,12
XS1959498160	3,0210 % FORD MOTO.CR 19/24 MTN	300	300	104,69	314.070,00	0,07
FR0011315761	3,0300 % BPCE S.A. 12/22	175		108,48	189.833,88	0,04
DE000HSH4F64	3,0500 % HCOB IS 13/21	500		104,46	522.312,50	0,12
BE0002644251	3,2500 % AGEAS 19/49 FLR	200	200	101,44	202.878,00	0,05
DE000HSH3081	3,2500 % HCOB IS 12/22	500		106,27	531.335,00	0,12
XS1321149434	3,2500 % KENNEDY WILS.EUR.R.E.2025	500	500	101,37	506.840,00	0,11
XS1061029614	3,2500 % VOTOR.CIM.INT. 14/21 REGS	1.000		104,20	1.041.990,00	0,23
SK4120008939	3,3500 % VSEOB.UV.BKA. 13-23	500		113,70	568.497,50	0,13
FR0013365640	3,3750 % GROUPAMA ASSUR.MUT.18/28	1.000	1.000	102,78	1.027.770,00	0,23
XS1768074319	3,3750 % RUMAENIEN 18/38 MTN REGS	3.000		97,88	2.936.460,00	0,66
GR0114030555	3,5000 % GRIECHENLAND 17-23	430		105,89	454.932,27	0,10
XS0926478628	3,5000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ13/30MTN	500		104,93	524.667,50	0,12
GR0124034688	3,7500 % GRIECHENLAND 17-28	565		104,77	591.442,60	0,13
XS1325078308	3,7500 % NE PROPERTY 15/21	750	750	102,29	767.145,00	0,17
IT0005363111	3,8500 % ITALIEN 19/49	2.000	2.000	106,25	2.124.940,00	0,47
FR0010292169	3,8750 % CIE F.FONCIER 06/55 MTN	200		166,23	332.460,00	0,07
XS1941841311	3,8750 % GENERALI 19/29 MTN	250	250	104,18	260.457,50	0,06
GR0128015725	3,9000 % GRIECHENLAND 17-33	496		101,77	504.398,32	0,11
IT0006527524	4,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24	83		197,15	163.633,67	0,04
GR0133011248	4,0000 % GRIECHENLAND 17-37	395		99,59	393.479,22	0,09
XS0803131282	4,0000 % METRO MTN 12/24	500		112,99	564.972,50	0,13
XS1218289103	4,0000 % MEXICO 15/2115 MTN	2.250	850	96,71	2.176.020,00	0,49
XS0893212398	4,0320 % VEB FINANCE 13/23 MTN	500		106,76	533.780,00	0,12
XS0733094840	4,0500 % BUNDESIMMOBILIENGES.12/27	600	600	125,84	755.050,50	0,17
PTOTEBOE0020	4,1000 % PORTUGAL 15-45	500		136,66	683.280,00	0,15
FR0011929678	4,1550 % POLYNES.FRANC. 14-21 MTN	400		104,96	419.858,77	0,09
XS0526718761	4,2264 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	1.000		118,03	1.180.301,17	0,26
MT0000012386	4,3000 % MALTA 2033 I	250		137,74	344.357,50	0,08
XS1881005117	4,3750 % PHOENIX GRP HLDG 18/29MTN	1.000	1.000	100,04	1.000.350,00	0,22
FR0011062595	4,4000 % CRED. LYONN. 11-21	560		108,95	610.117,20	0,14
IT0004953417	4,5000 % B.T.P. 13-24	1.000	500	113,30	1.133.040,00	0,25
MT0000012139	4,5000 % MALTA 2028 II	500		132,84	664.175,00	0,15
XS0456792927	4,6000 % BANK AMERI. 09/19 MTN FLR	300		101,73	305.191,50	0,07
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	1.000	1.000	102,41	1.024.140,00	0,23
MT0000012220	4,6500 % MALTA 2032 III	300		140,79	422.362,50	0,09
XS0098170003	4,7000 % UC-HVB 99/19VAR	600		100,31	601.871,53	0,13
XS0253410236	4,7300 % KOMMUNALKRED.06/26 FLRMTN	900		106,23	956.112,51	0,21
IT0003535157	5,0000 % B.T.P. 2034 01.08	3.000		124,57	3.737.160,00	0,84
MT0000011164	5,0000 % MALTA 2021	500		111,58	557.900,00	0,12
FR0010745752	5,1000 % BPCE S.A. 09-19	470		100,19	470.907,10	0,11
XS0503454166	5,1250 % TURKEY 10/20	100		102,50	102.495,00	0,02
XS0097425226	5,1594 % UC-HVB 99/19	500		100,17	500.825,00	0,11
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	800		113,96	911.708,00	0,20
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN	400		108,85	435.412,00	0,10
XS0137905153	5,9350 % UNICR.BK AUS. 01/31 MTN	2.000		120,29	2.405.830,00	0,54
BE0117906512	6,0000 % BELFIUS BK 02/22 MTN	500		112,29	561.465,00	0,13
XS0619437147	6,6250 % RAIF.BK INTL 11/21 MTN	1.000		111,98	1.119.810,00	0,25
XS0840062979	7,1250 % ERSTE GP BNK AG 12/22 MTN	500		121,83	609.170,00	0,14
DE0001048767	7,5000 % COBA 99/19 VARS183	500		103,72	518.597,50	0,12
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. 13/23 MTN	1.000		130,11	1.301.080,00	0,29
lautend auf CHF						
CH0238315680	2,0000 % FIRSTRAND BANK 14/19	1.000		100,08	877.696,90	0,20
lautend auf DKK						
DK0009923567	0,5000 % DANSKE STAT 2027	12.000	15.000	105,29	1.692.412,80	0,38
DK0009391534	1,0000 % JYSKE REALK. 2027 321.E	5.000	5.000	105,14	704.207,52	0,16
DK0009511297	1,0000 % NYKREDIT 2027 13H	5.000	3.000	105,27	705.084,93	0,16

lautend auf GBP

XS0094675641	0,0000 % EIB EUR. INV.BK 99/28 ZO	2.000		500	85,97	1.988.918,83	0,44
GB00B7RN0G65	0,1250 % TREASURY STK 2044 INF.LIN	500			158,50	985.754,42	0,22
XS1626932047	0,8750 % BQUE F.C.MTL 17/20 MTN	2.000	1.100		99,55	2.302.985,44	0,51
XS1646896032	1,1165 % BMW FIN. NV 17/19 FLR MTN	500			99,99	578.288,20	0,13
XS1411312736	1,1250 % LDKRBK.BAD.W.MTN 16/21 LS	500			100,12	579.054,52	0,13
XS1640854144	1,3750 % DT. BAHN FIN. 17/25 MTN	1.300		200	99,02	1.489.000,96	0,33
GB00BDCHBW80	1,5000 % TREASURY STK 2047	2.000			96,10	2.223.150,15	0,50
XS1212747361	1,7500 % LLOYDS BANK 15/22 MTN	500			101,36	586.226,04	0,13
GB00BZB26Y51	1,7500 % TREASURY STK 2037	800		450	102,30	946.669,29	0,21
DE000A1PG3M8	1,8750 % DT.PFBR.BANK PF.R.15183LS	300			100,45	348.560,49	0,08
XS1457522727	2,0000 % WELLS FARGO 16/25 MTN	2.000			98,74	2.284.293,20	0,51
XS1188135450	2,1250 % DEXIA CL 15/25 MTN	500			103,03	595.855,55	0,13
XS1222743061	2,1250 % TRANSP.F.LONDON 15/25 MTN	200		700	103,32	239.024,67	0,05
XS1558450745	2,1250 % WESTPAC BKG 17/25 MTN	1.500			101,96	1.769.105,76	0,40
XS1699636574	2,2500 % LLOYDS BKG GRP 17/24 MTN	2.100	600		100,21	2.434.093,67	0,54
XS1222597731	2,2500 % VIRGIN MONEY 15/20 MTN	500			100,57	581.622,38	0,13
XS1241052346	2,3750 % NORDEA BK 15/22 MTN	500			102,56	593.166,23	0,13
XS1234804653	2,5000 % OP YRITYSPANKKI 15/22 MTN	500			103,02	595.826,63	0,13
XS1577797456	2,6250 % ANGLIAN W.S.F. 17/27 MTN	500	500		95,91	554.711,81	0,12
XS1473485925	2,6250 % HSBC HLDGS 16/28 MTN	4.000	1.600		100,53	4.651.220,89	1,04
XS1577762823	2,6250 % MORGAN STANLEY 17/27 MTN	2.000			101,11	2.339.166,95	0,52
XS1883352335	2,7500 % JTIFS 18/33 MTN	700	700		101,20	819.429,05	0,18
XS0860538379	2,7500 % SVENSK.HDLBS. 12/22 MTN	500			104,29	603.131,18	0,13
XS0873675846	2,8750 % METROP.L.GL FDG I 13/23	500			104,88	606.560,79	0,14
XS1489364395	2,8750 % WPP FINANCE 16/46 MTN	1.500	500		81,95	1.421.940,24	0,32
XS1700429308	3,0000 % AROUNDTOWN 17/29 MTN	200	200		95,60	221.169,88	0,05
XS0822509138	3,0000 % COMMONW.BK AUSTR.12/26MTN	500			109,25	631.840,42	0,14
XS0825495368	3,0000 % NATL AUSTR. BK 12/26 MTN	500			109,83	635.200,63	0,14
XS1720922415	3,1250 % BRIT. TELECOM. 17/31 MTN	1.500			102,74	1.782.569,72	0,40
XS1637124741	3,1250 % CYBG 17/25 FLR MTN	1.400	300		97,96	1.586.357,91	0,35
XS1472663670	3,2500 % BARCLAYS 16/27 MTN	2.500	900		101,61	2.938.157,15	0,66
GB00B84Z9V04	3,2500 % TREASURY STK 2044	400			131,68	609.232,76	0,14
XS1311391012	3,5000 % HAMMERSON PLC 15/25	500	500		102,13	590.685,11	0,13
XS0866897829	3,5000 % JPMORGAN CHASE 12/26 MTN	500			110,64	639.908,39	0,14
XS1766956921	3,5000 % JUST GROUP 18/25	700	700		96,60	782.134,80	0,17
XS1033977825	3,5000 % MACQUARIE BK 14/20 MTN	500			103,52	598.683,68	0,13
XS0828013838	3,5000 % WELLS FARGO 12/29 MTN	500			109,09	630.938,20	0,14
XS0904228557	3,8750 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN	1.000	500		100,66	1.164.274,23	0,26
XS0932036154	4,2500 % AT + T INC. 13/43	1.500	1.500		109,74	1.903.953,59	0,43
XS1883878883	4,2500 % DP WORLD 18/30 MTN REGS	400	400		106,86	494.432,81	0,11
XS0876756452	4,3750 % STAND.CHAR. 13/38 MTN	1.500			125,17	2.171.792,77	0,49
XS1713473780	4,4780 % QUILTER 18/28 FLR	500	500		101,96	589.696,14	0,13
XS0735770637	4,7500 % INNOGY FINANCE 12/34 MTN	1.000			121,31	1.403.190,17	0,31
XS0248395245	4,8750 % TESCO PLC 06/42 MTN	194		806	115,65	259.515,64	0,06
XS0252367775	5,0000 % AMER.INTL GRP 06/23 MTN	500			111,65	645.715,01	0,14
XS0197336968	5,2500 % ITALY (REP.OF) 04/34 MTN	2.000			111,00	2.567.938,65	0,57
XS0859261520	5,2500 % TP ICAP 12/19 MTN	500			100,34	580.292,18	0,13
XS1555815494	5,2500 % TP ICAP 17/24 MTN	750	250		103,05	894.008,88	0,20
XS0974126186	5,3380 % GAZ CAPITAL 13/20 MTN	250			104,91	303.358,47	0,07
XS0835891838	5,3750 % PETROBRAS GBL FIN. 12/29	1.000			102,41	1.184.539,58	0,26
XS1046593908	5,6250 % MEXICO 14/2114 MTN	500	500		102,81	594.571,62	0,13
XS0306647792	5,7500 % ENEL S.P.A. 07/37 MTN	500			128,26	741.767,20	0,17
XS0254907388	5,8750 % TELECOM ITALIA 06/23 MTN	500			108,16	625.536,42	0,14
XS1018830270	6,1250 % PARAGON BANKING 14/22 MTN	500			103,83	600.511,26	0,13
XS0818634668	6,2500 % INTERMED.CAP.GRP 12/20	650			104,82	788.059,12	0,18
XS0550437288	6,7500 % FIL LTD. 10/20	390			106,99	482.622,35	0,11
XS1827005411	7,0000 % PROVIDENT FINL 18/23 MTN	500	500		102,14	590.748,73	0,13
XS0609017917	7,4870 % RZD CAPITAL 11/31	1.000			121,85	1.409.482,61	0,31
XS0459028626	8,0000 % PROVIDENT FINL 09/19	500			103,18	596.746,21	0,13
XS0620022128	8,2500 % FRIENDS LIFE HD.11/22 MTN	300			118,59	411.511,46	0,09
XS0593062788	9,6250 % INVESTEC BK 11/22 MTN	800			118,28	1.094.495,27	0,24

lautend auf NOK

XS1204437989	1,2500 % BNG BK 15/20 MTN	12.000	2.000		99,90	1.237.447,35	0,28
XS1569786806	1,3750 % JPMORGAN CHASE 17/21 MTN	15.000	2.000	3.000	99,09	1.534.336,55	0,34
XS1227593933	1,5000 % EIB EUR. INV.BK 15/22 MTN	10.000			99,89	1.031.102,90	0,23
XS1185971923	1,5000 % NORDIC INV.BK 15/25 MTN	30.000			98,65	3.054.984,93	0,68
NO0010730526	1,6000 % OSLO 15-22	14.000			99,09	1.431.982,41	0,32
NO0010786288	1,7500 % NORWAY 17-27	30.000	17.000	2.000	100,96	3.126.631,02	0,70
NO0010696990	1,8500 % MORE BOLIGKRED. 13-20 FLR	5.000			100,35	517.933,46	0,12
NO0010811276	2,0000 % KOMMUNALBK 17/27 MTN	7.000	7.000		98,57	712.302,32	0,16
NO0010646813	2,0000 % NORWAY 12-23	6.000		4.000	102,27	633.409,03	0,14
NO0010811235	2,2500 % OSLO 17-27	12.000			99,11	1.227.778,92	0,27
NO0010752702	2,3500 % OSLO 15-24	1.000			100,97	104.227,74	0,02

NO0010731011	2,4000 % OSLO 15-30	3.000	3.000	98,89	306.241,74	0,07
XS0882238297	3,0000 % EIB EUR. INV.BK 13/20 MTN	6.000		101,22	626.924,19	0,14
lautend auf SEK						
SE0007045745	0,1250 % SWEDEN 15-32 FLR 3111	1.000		122,38	120.447,87	0,03
XS1494406074	0,5000 % NORDIC INV.BK 16/23 MTN	5.000		101,08	475.163,35	0,11
XS1504236198	0,6250 % KOMMUN.SVER. 16/23 MTN	5.000		100,95	474.547,55	0,11
XS1826033331	0,7010 % DANSKE BK 18/23 FLR MTN	10.000	10.000	97,53	916.932,26	0,20
SE0009496367	0,7500 % SWEDEN 17-28 1060	20.000	1.000	5.000	1.983.490,81	0,44
XS1230340157	0,8750 % SWEDBANK 15/20 MTN	8.000		100,50	755.910,31	0,17
XS1911747399	0,8750 % VOLVO TREAS. 18/22 MTN	4.000	4.000	100,71	378.722,32	0,08
SE0007525654	1,0000 % SWEDBK HYPO. 15-22 191	8.000		102,53	771.140,88	0,17
XS1942622215	1,2500 % EIB 19/29 MTN	1.000	1.000	103,09	96.923,80	0,02
XS1171476143	1,2500 % EIB EUR. INV.BK 15/25 MTN	15.000		104,92	1.479.579,75	0,33
XS1572222526	1,5000 % EIB EUR. INV.BK 17/27 MTN	2.000	1.000	106,55	200.350,68	0,04
SE0010298190	1,5000 % LAENSFOERS.HYP. 17-24 517	15.000	6.000	104,95	1.479.974,62	0,33
SE0012324341	1,5000 % LANSF.HYP. 19/26 519	4.000	4.000	103,82	390.414,14	0,09
XS1347679448	1,7500 % EIB EUR. INV.BK 16/26 MTN	6.000		108,42	611.592,16	0,14
XS1353819003	1,8750 % SWEDISH MATCH 16/21 MTN	10.000		101,66	955.727,92	0,21
XS1027425328	2,8750 % DT. BAHN FIN. 14/21 MTN	12.000		104,52	1.179.184,88	0,26
XS0956200868	3,2500 % GENERAL ELECTRIC13/19 MTN	3.000	1.000	100,67	283.930,33	0,06
XS0543411218	3,5000 % KRED.F.WIED.10/21 MTN SK	1.000		2.000	99.629,58	0,02
XS0989164743	3,6250 % TELIA COMPANY AB 13/23MTN	7.000		111,20	731.799,93	0,16
lautend auf ATS						
AT0000246814	0,0000 % UNICR.BK AUS. 96-21 FLR	4.650		98,23	331.939,35	0,07
lautend auf DEM						
DE0001346955	0,0000 % RABOBK NED. 96/26 ZO	1.700		95,30	828.383,09	0,19
DE0004123500	6,5000 % OESTERREICH 94/24	3.130		130,55	2.089.296,56	0,47
lautend auf FRF						
XS0038174156	8,7500 % EL. FRANCE 92/22	1.100		124,19	208.264,95	0,05
lautend auf HUF						
HU0000403001	3,2500 % HUNGARY 15-31 31/A	120.000		99,11	367.933,18	0,08
lautend auf ITL						
XS0084680106	0,0000 % CHASE BANK USA 98/48 MTN	3.000.000		28,27	438.022,59	0,10
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	5.000.000		87,38	2.256.322,72	0,50
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	5.220.000		82,02	2.211.235,21	0,49
DE0001892057	0,0000 % DT.BANK 97/32ZO	6.000.000		68,63	2.126.743,69	0,48
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	1.060.000		89,79	491.542,04	0,11
lautend auf PLN						
PL0000110375	0,0000 % POLEN 17-20 ZO 0720	1.000		98,21	228.757,77	0,05
lautend auf RUB						
XS1349367547	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.16/26 ZO	50.000	20.000	64,96	450.876,62	0,10
RU000A0JTJL3	7,0000 % RUSSIAN FED. 13-23	40.000		97,65	542.224,94	0,12
RU000A0JS3W6	8,1500 % RUSSIAN FED. 12-27	23.000		101,33	323.522,31	0,07
lautend auf TRY						
XS0221762932	0,0000 % DEPFA BANK 05/20 ZO MTN	16.000	6.000	74,98	1.801.664,01	0,40
TRT120325T12	8,0000 % TURKEY 15-25	400		61,39	36.877,42	0,01
TRT140922T17	8,5000 % TURKEY 12-22	500		69,24	51.994,41	0,01
Strukturierte Produkte						
lautend auf EUR						
XS0218189925	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	3.000		86,13	2.583.750,00	0,58
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	2.048		0,40	8.129,37	0,00
XS0242696804	0,3170 % MEDIOBCA 06/21 FLR MTN	500		98,67	493.340,00	0,11
DE000DXA0M06	0,4220 % DEX.KOMM.DEU.OP.1354VAR	1.000		99,58	995.825,00	0,22
XS0216258763	0,4680 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	500		100,47	502.327,50	0,11
XS0212859515	0,5710 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR	500		102,11	510.550,00	0,11
XS0231106799	0,6680 % RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	1.150		112,36	1.292.134,25	0,29
XS0221500571	0,6910 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	1.000		109,77	1.097.666,66	0,25
XS0219808549	0,9640 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR	180		101,54	182.764,80	0,04
XS0221470486	1,1066 % DEPFA BANK 05/25 FLR MTN	900		92,58	833.242,50	0,19
XS0231897801	1,1320 % BK SCOTLAND 05/25FLR MTN	500		98,83	494.125,00	0,11
XS0220713605	1,4460 % CCCI 05/20 FLR MTN	1.000		100,65	1.006.496,68	0,22
XS0253326952	1,4728 % DEXIA CL 06/21 FLRMTN	1.000		101,37	1.013.690,87	0,23
XS0251226154	1,5418 % DEXIA CL 06/21 FLRMTN	800		101,62	812.934,66	0,18
XS0211780399	2,2430 % RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	200		105,42	210.842,00	0,05
XS0995098059	3,0006 % CITIGROUP 14/24 FLR MTN	400		108,88	435.500,00	0,10
NL0009483833	3,0090 % NM PLC 10-20 FLR	695		103,08	716.371,25	0,16
XS0211284491	3,1520 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	1.148		116,32	1.335.296,20	0,30
XS0211568331	3,4680 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN	1.085		112,95	1.225.480,38	0,27
XS0210578869	3,4680 % INTESA SAN.05/35 FLR MTN	580		103,59	600.813,30	0,13

XS0517244538	5,0000 % RABOBK NEDERLD10/20FLRMTN	750	105,80	793.497,02	0,18
FR0010143651	5,4901 % CIE F.FONCIER04/24FLR MTN	330	125,83	415.239,76	0,09
NL0000116796	5,5000 % NM PLC 05-35 FLR	200	120,81	241.612,84	0,05

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

XS0319411210	0,0000 % DEXIA CL 07/20 FLR MTN	1.800	98,70	1.776.546,00	0,40
XS0435015937	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 09/23 ZOMTN	720	95,27	685.976,40	0,15
AT0000327382	0,0000 % HYPO ALPE-AD 99-14 FLR	1.040	0,00	10,40	0,00
XS0125234590	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	312	2.722,30	849.357,48	0,19
IT0003755722	0,0400 % SALERNO, COMUNE 04-24 FLR	840	70 88,68	744.895,84	0,17
XS0161645428	0,5000 % EUR. BK REC.DEV. 03/23MTN	250	101,61	254.036,25	0,06
XS0657770375	1,6900 % ABN AMRO BANK 12/22 FLR	421	101,87	428.872,70	0,10
XS0657804026	3,0000 % ABN AMRO BANK 12/22 FLR	482	106,87	515.135,09	0,12
XS0589763779	3,4000 % ABN AMRO BANK 11/21 FLR	561	105,81	593.601,33	0,13
AT000YOUINV0	3,9100 % ERSTE GP BNK 15-23 MTN	1.916	968 109,99	2.107.437,14	0,47
AT0000446869	4,6250 % RLBK BURG.R. 05-25 6	230	110,44	254.017,23	0,06

lautend auf GBP

XS1143189576	3,3750 % GUERNSEY 14/46	400	116,11	537.235,26	0,12
--------------	-------------------------	-----	--------	------------	------

Strukturierte Produkte**lautend auf EUR**

XS0623660528	0,0000 % COBA 11/23 CL	1.150	95,67	1.100.205,00	0,25
FR0109000523	0,0010 % CAIS.REG.D.CA.MU.06-21MTN	600	99,74	598.458,17	0,13
XS0228145917	0,9557 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	900	92,85	835.668,98	0,19
FR0118160151	5,0000 % STE GENERALE 10/20FLR MTN	900	104,52	940.677,58	0,21

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**Anteile an OGAW und OGA****lautend auf EUR**

AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	105.000	13.000	107,00	11.235.000,00	2,51
AT0000A1CTG1	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds IT (T)	139.000	19.000	131,88	18.331.320,00	4,10

Summe Wertpapiervermögen**443.586.474,66 99,13**

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

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

CHF/EUR Laufzeit bis 05.06.2019	2)	-1.000.000			1.466,49	0,00
GBP/EUR Laufzeit bis 15.05.2019	2)	-20.000.000			-868,91	0,00

Finanzterminkontrakte**Zinsterminkontrakte****Verkaufte Kontrakte****lautend auf EUR**

EUR-BTP FUTURE JUNI 2019	3)	-100	100		-99.110,00	-0,02
EUR-BUND FUTURE JUNI 2019	2)	-40	74	34	-32.270,00	-0,01
EUR-BUXL FUTURE JUNI 2019	2)	-70	105	35	-487.200,00	-0,11

Summe Derivate**-617.982,42 -0,14**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	81.383,78	0,02
sonstige EU-Währungen	492.115,50	0,11
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	573.499,28	0,13

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-124.256,06	-0,03
Diverse Gebühren	-33.562,07	-0,01
Einschüsse (Initial/Variation Margins)	618.580,00	0,14
Zinsansprüche	3.461.633,83	0,77
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-308,71	0,00
Summe sonstiges Vermögen	3.922.086,99	0,88

Fondsvermögen	447.464.078,51	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

2) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds vermindert
3) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds erhöht

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Oesterreichischer Schilling (ATS)	13,7603
Schweizer Franken (CHF)	1,1402
Deutsche Mark (DEM)	1,9558
Daenische Kronen (DKK)	7,4652
Franzoesische Franken (FRF)	6,5596
Britische Pfund (GBP)	0,8645
Ungarische Forint (HUF)	323,2500
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Norwegische Kronen (NOK)	9,6872
Zloty (Polen) (PLN)	4,2931
Rubel (Russische Foederation) (RUB)	72,0380
Schwedische Kronen (SEK)	10,6365
Neue Tuerkische Lira (TRY)	6,6586

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. April 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 Wertpapierleihgeschäften 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	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		STÜCKE/NOMINALE IN TSD	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

DE0001345908	0,0000 % EUROP. INV.BK 96/26ZO	500
SK4120011636	0,0000 % SLOWAKEI 20016 ZO 230	700
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	2.000
XS1626109968	0,1250 % MORE BOLIGKRED. 17/22	410
XS1885605391	0,2500 % FEDERAT.CAISSES 18/21 MTN	500
FR0013200813	0,2500 % REP. FSE 16-26 O.A.T.	1.000
XS1224002474	0,2750 % VAN LANSCHOT 15/22 MTN	300
AT0000A1JY21	0,5000 % HYPO TIROL 16/21 MTN	600
XS1738511978	0,5000 % ICELD 17/22 MTN	410
DE000A11QTD2	0,6250 % K.F.W.ANL.V.15/2025	1.000
XS1196405556	0,6250 % RAIF.LABA NO 15/25 MTN	800
XS1130487868	0,7500 % TORONTO-DOM. BK 14/21	200
ES0413790397	1,0000 % BANCO SANTANDER 15-25	1.000
ES0413679327	1,0000 % BANKINTER 15-25	700
XS1132790442	1,0000 % NORDEA MORTG.B. 14/24 MTN	330
FR0012938116	1,0000 % REP. FSE 15-25 O.A.T.	500
ES0413307101	1,1250 % BANKIA 15-22	600
XS1766612672	1,1250 % POLEN 18/26 MTN	500
XS1554112281	1,5000 % NIBC BANK 17/22 MTN	500
XS1202849086	1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN	1.000
XS1484148157	1,7500 % ISLANDSBANKI 16/20 MTN	300
ES00000126A4	1,8000 % SPANIEN 14-24 FLR	500
LU0905090048	2,2500 % GRD-DUCAL LUX. 13/28	100
NL0010721999	2,7500 % NEDERLD 14-47	1.000
XS1206541366	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 15/UN.FLR	1.000
XS1017435782	3,6250 % BNDES 14/19 REGS	500
ES0414950628	4,0000 % BANKIA 05-25	600
XS0095462197	4,0000 % CCCI 99/19 FLR MTN	400
ES0000012932	4,2000 % SPANIEN 05-37	1.000
ES0371622020	4,2500 % PROGRAMA CEDULAS 06-34 A6	500
ES0371622046	4,2500 % PROGRAMA CEDULAS 07-30 A5	500
XS1043150462	4,2820 % INTERMED.CAP.GRP 14/19MTN	500
FR0010420190	4,4000 % STE GENERALE 07-19	239
XS0095156401	4,7000 % PAC.LIFE FDG 99/19MTNFLR	200
ES0312298120	4,7500 % AYT CED.C.GL.S.XIII 07-27	500
IT0001303350	5,0000 % DEXIA CREDI. 99-19 FLR	520
ES0334699008	5,1250 % P.I.T.C.H. 07-22	500
XS0094498333	8,1937 % EUR. BK REC.DEV. 99/19FLR	290
XS0095003249	8,1937 % INTL FIN.CO.99/19 FLR MTN	580
XS0094744710	8,1937 % SANTANDER UK 99/19 FLR	1.070

lautend auf GBP

GB00B3Y1JG82	0,1250 % TREASURY STK 2029 INF.LIN	500
XS1748635635	1,0000 % ASIAN DEV. BK 18/22 MTN	400
XS1607992424	1,1854 % SANTANDER UK 17/20 FLRMTN	250
XS0860561942	2,2500 % NESTLE FIN.INTL 12/23 MTN	100
XS1463242583	2,7500 % HEATHR.FUND.16/49 MTN	150
XS0096272355	5,2500 % SPAIN KINGD. 99/29 MTN	1.300

lautend auf ITL

XS0091362235	0,0000 % EUR.B.REC.DEV. 98/18 MTN	460.000
XS0091610153	5,2500 % IADB 98/18 MTN FLR	175.000
IT0006525742	5,5000 % IADB 98/18 FLR	335.000

lautend auf PLN

PL0000107611	2,7500 % POLEN 13-28	2.500
PL0000107264	4,0000 % POLEN 12-23	1.500

lautend auf RON

RO1323DBN018	5,8500 % RUMAENIEN 13/23	1.000
--------------	--------------------------	-------

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0093845450	8,1988 % CEB 99/19MTN FLR	1.401
--------------	---------------------------	-------

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf ITL

IT0006525767	10,9100 % WORLD BK 98-18 FLR	925.000
--------------	------------------------------	---------

BEZEICHNUNG

OPENING	CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE	KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

GBP/EUR Laufzeit bis 25.04.2019	23.000.000
---------------------------------	------------

Verkauf

CHF/EUR Laufzeit bis 08.02.2019	980.000
GBP/EUR Laufzeit bis 18.04.2019	20.000.000
GBP/EUR Laufzeit bis 25.04.2019	21.000.000
GBP/EUR Laufzeit bis 25.04.2019	2.000.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BTP FUTURE DEZEMBER 2018		125
EUR-BTP FUTURE JUNI 2019	80	80
EUR-BTP FUTURE MAERZ 2019	313	313

lautend auf GBP

GBP-LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2018	79	114
GBP-LONG GILT FUTURE MAERZ 2019	67	67

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2018		22
EUR-BUND FUTURE MAERZ 2019	97	97
EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2018		90
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2019	105	105

lautend auf GBP

GBP-LONG GILT FUTURE JUNI 2019	51	51
GBP-LONG GILT FUTURE MAERZ 2019	80	80

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2019

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	383.996.393,77	85,81
Strukturierte Produkte	17.801.630,04	3,98
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	8.747.121,12	1,95
Strukturierte Produkte	3.475.009,73	0,78
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	29.566.320,00	6,61
Summe Wertpapiervermögen	443.586.474,66	99,13
Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte		
	597,58	0,00
Finanzterminkontrakte		
	-618.580,00	-0,14
Summe derivative Produkte	-617.982,42	-0,14
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	573.499,28	0,13
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	3.922.086,99	0,88
FOND S V E R M Ö G E N	447.464.078,51	100,00

Linz, im Mai 2019

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger