

KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Juni 2019 bis 30. November 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:

Amundi Austria GmbH

Schwarzenbergplatz 3, 1010 Wien

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil

AT0000737085

Thesaurierungsanteil

AT0000722541

Thesaurierungsanteil IT

AT0000A1CTH9

Thesaurierungsanteil IT VV

AT0000A2AXF7

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	16

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 Denkmaier
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 Yield Corporate Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

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

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.05.2019	per 30.11.2019
	EUR	EUR
Fondsvermögen	177.155.532,17	187.812.726,69
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	53,79	55,55
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	55,40	57,21
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	143,98	148,91
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	148,29	153,37
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾	-	148,90
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾	-	153,36
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	142,59	147,24
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	146,86	151,65
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		0,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		0,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾		-
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.05.2019	479.237,707
Ausgabe	26.080,470
Rücknahmen	-9.372,228
Ausschüttungsanteile per 30.11.2019	495.945,949
Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2019	318.492,000
Ausgabe	70.392,126
Rücknahmen	-29.880,126
Thesaurierungsanteile IT per 30.11.2019	359.004,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.05.2019 ¹⁾	0,000
Ausgabe	5.979,432
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 30.11.2019 ¹⁾	5.979,432
Thesaurierungsanteile per 31.05.2019	739.966,748
Ausgabe	16.392,584
Rücknahmen	-37.107,536
Thesaurierungsanteile per 30.11.2019	719.251,796

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

Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

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							
XS1458413728	0,0000 % LECTA 16/23 REGS	190			48,26	91.686,40	0,05
XS1574789746	0,0000 % NYRSTAR NL HLDS 17/24REGS	250			37,76	94.400,00	0,05
XS1439749281	1,1250 % TEVA PH.F.NL.II 16/24	1.000			85,03	850.340,00	0,45
DE000A2BPET2	1,3750 % THYSSENKRUPP MTN 17/22	300			100,13	300.393,00	0,16
XS1731858392	1,5000 % ADLER REAL ESTATE 17/21	218			101,17	220.547,33	0,12
XS1627782771	1,5000 % LEONARDO 17/24 MTN	200			102,81	205.624,00	0,11
XS2076836555	1,6250 % GRIFOLS SA 19/25 REGS	110	110		101,99	112.189,00	0,06
XS2034622048	1,6980 % EP INFRASTR. 19/26	170	170		100,15	170.246,50	0,09
FR0013413556	1,7500 % ELIS 19/24 MTN	100			103,93	103.933,50	0,06
FR0013318094	1,8750 % ELIS 18/23 MTN	200			104,32	208.631,00	0,11
DE000A2YN6V1	1,8750 % THYSSENKRUPP MTN 19/23	220	220		99,62	219.161,80	0,12
XS2079388828	2,0000 % DUFY ONE B. 19/27	110	110		100,27	110.294,25	0,06
XS1757821688	2,0000 % SUMMIT PROPERT.18/25 REGS	972			97,36	946.314,90	0,50
XS1724626699	2,0000 % VOLVO CAR 17/25 MTN 1	400			102,76	411.034,00	0,22
XS1716833352	2,1250 % REXEL 17/25	227			102,00	231.534,33	0,12
XS1971935223	2,1250 % VOLVO CAR 19/24 MTN	190			103,38	196.430,55	0,10
XS1551347393	2,2000 % JAGUAR LAND R.A.17/24REGS	550			92,85	510.683,25	0,27
XS2077646391	2,2500 % GRIFOLS SA 19/27 REGS	110	110		102,59	112.845,15	0,06
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC 18/22 MTN	150			105,66	158.496,00	0,08
XS1555147369	2,3750 % SMURF.KAPP.ACQ.17/24 REGS	200			107,58	215.151,00	0,11
XS1698218523	2,3750 % TELECOM ITALIA 17/27 MTN	350	350		101,76	356.161,75	0,19
XS1716212243	2,3750 % TITAN GLOBAL FIN. 17/24	100			103,29	103.285,50	0,05
XS1699848914	2,5000 % DUFY ONE 17/24	522			102,93	537.286,77	0,29
XS1082971588	2,5000 % TESCO C.TR.SERV.14/24 MTN	700			108,37	758.558,50	0,40
XS1490137418	2,6250 % CROWN EUROPEAN HLGS 16/24	225			106,21	238.968,00	0,13
XS2074522975	2,6250 % EIRCOM FIN. 19/27	150	150		99,07	148.602,00	0,08
XS1785467751	2,6250 % FAURECIA 18/25	507			103,67	525.611,97	0,28
XS1996435928	2,6250 % NE PROPERTY 19/23 MTN	250	250		105,21	263.036,25	0,14
XS1574148877	2,7500 % ARDAGH P.FIN./H.17/24REGS	200			102,16	204.312,00	0,11
XS1731106347	2,7500 % CEMEX S.A.B. 17/24 REGS	320			101,64	325.260,80	0,17
FR0013248713	2,7500 % NEXANS 17/24	200			106,59	213.185,00	0,11
XS1958300375	2,7500 % REXEL 19/26	120			104,46	125.349,60	0,07
XS1982819994	2,7500 % TELECOM ITAL 19/25 MTN	600			104,75	628.503,00	0,33
XS1577948174	2,8750 % ARENA LUX.FIN. 17/24 REGS	100			103,87	103.869,50	0,06
XS1533918824	2,8750 % ARROW GL.FIN. 17/25 FLR	500			98,62	493.100,00	0,26
XS1758723883	2,8750 % CROWN EUROPEAN HLGS 18/26	261			106,87	278.932,01	0,15
XS1679781424	2,8750 % EQUINIX 17/25	220			103,16	226.958,60	0,12
XS1734328799	2,8750 % EQUINIX 17/26	474			103,75	491.782,11	0,26
XS1577957837	2,8750 % GLOBALWORTH REI 17/22	190			105,86	201.127,35	0,11
XS1684387456	2,8750 % IQVIA 17/25 REGS	475			103,10	489.710,75	0,26
XS1975699569	2,8750 % LOXAM 19/26 REGS	100			100,63	100.628,50	0,05
XS2077666316	2,8750 % OI EUROP.GRP 19/25 REGS	110	110		101,76	111.938,20	0,06
XS1849518276	2,8750 % SMURF.KAPP.ACQ. 18/26	300			109,36	328.066,50	0,17
XS1221105759	2,8750 % SPCM 15/23 REGS	350			101,18	354.135,25	0,19
DE000A2TEDB8	2,8750 % THYSSENKRUPP MTN 19/24	500	500		102,10	510.492,50	0,27
XS2069016165	2,8750 % ZIGGO 19/30 REGS	100	100		102,11	102.114,50	0,05
XS1591694481	2,9950 % TENNET HOLDING 17/UND.FLR	130			106,67	138.673,60	0,07
XS1799975922	3,0000 % GLOBALWORTH REI 18/25 MTN	495			108,25	535.815,23	0,29
XS1619006486	3,0000 % IRON MOUNTAIN INC. 17/25	350			103,00	360.498,25	0,19
XS1497606365	3,0000 % TELECOM ITALIA 16/25 MTN	170			106,52	181.084,00	0,10
XS2031925840	3,0000 % VIVION INV. 19/24	200	200		99,85	199.704,00	0,11
XS1888179477	3,1000 % VODAFONE GRP 18/79 FLR	300	300		104,51	313.542,00	0,17
XS1586831999	3,1250 % ARAMARK INT.FIN. 17/25	230			103,18	237.324,35	0,13
XS1405765907	3,1250 % OI EUROPEAN GRP 16/24REGS	840			103,92	872.890,20	0,46
FR0011791391	3,1250 % ORANO 14/23 MTN	600			106,48	638.874,00	0,34
XS1969645255	3,1250 % PPF ARENA 1 19/26 MTN	500			105,17	525.860,00	0,28
FR0013245263	3,1250 % SPIE 17/24	500			107,38	536.905,00	0,29
XS1598243142	3,2500 % GRU.ANTOLIN IR. 17/24	320			93,86	300.344,00	0,16
XS1533922776	3,2500 % IQVIA 17/25 REGS	230			102,39	235.507,35	0,13
XS1878323499	3,2500 % MAXIMA GRUPE 18/23 MTN	347			105,85	367.304,71	0,20

XS1533916299	3,2500 % NEMAK 17/24 REGS	200		103,63	207.269,00	0,11
XS1600824962	3,2500 % NOMAD FOODS BOND. 17/24	410		102,95	422.111,40	0,22
XS1169832810	3,2500 % TELECOM ITALIA 15/23 MTN	600		107,39	644.334,00	0,34
XS1523028436	3,3250 % MPT OPER.PARTN. 17/25	420		110,26	463.081,50	0,25
XS1227287221	3,3750 % CROWN EUROPEAN HLGS 15/25	410		109,56	449.210,35	0,24
XS1224710399	3,3750 % NATURGY FIN.15/UND.FLR	1.000		106,91	1.069.095,00	0,57
XS1766775545	3,3750 % SCIENT.GAMES INTL. 18/26	291		103,00	299.737,28	0,16
XS1468662801	3,5000 % ADIENT GLB HLD 16/24 REGS	250		91,27	228.173,75	0,12
XS1409497283	3,5000 % GESTAMP FDG L. 16/23 REGS	440		101,89	448.320,40	0,24
XS1492822033	3,5000 % IQVIA 16/24 REGS	200		102,24	204.487,00	0,11
XS1591779399	3,5000 % LOXAM 17/22 REGS	110		101,88	112.072,40	0,06
FR0010941690	3,5000 % ORANO 10-21 MTN	950		104,21	989.990,25	0,53
FR0012369122	3,5800 % CASINO 14/25 MTN	200	400	85,30	170.604,00	0,09
XS1038646078	3,6000 % GAZ CAPITAL 14/21 MTN	200		104,49	208.984,00	0,11
XS1384278203	3,6250 % FAURECIA 16/23	300		101,99	305.976,00	0,16
XS2004438458	3,6250 % IHO VERW.GMBH 19/25 REG.S	100		103,99	103.987,00	0,06
XS1799640666	3,6250 % LKQ EU.HLDGS 18/26REGS	541		105,28	569.543,16	0,30
XS1821883102	3,6250 % NETFLIX 17/27 REGS	250	250	106,44	266.098,75	0,14
XS2072829794	3,6250 % NETFLIX INC. 19/30 REGS	200	200	101,47	202.938,00	0,11
XS1435229460	3,6250 % PVH CORP. 16/24 REGS	250		112,10	280.240,00	0,15
XS1419869885	3,6250 % TELECOM ITALIA 16/26 MTN	480		109,90	527.496,00	0,28
XS1634252628	3,6250 % UPCB FIN.VII 17/29 REGS	390		106,35	414.782,55	0,22
XS1508392625	3,7500 % ATF NETHERLDS 16/UND.FLR	400		105,13	420.512,00	0,22
XS1388625425	3,7500 % FIAT CHRYSL.AUTO.16/24MTN	300	100	112,70	338.095,50	0,18
XS1333193875	3,7500 % GOODYEAR DUNLOP 15/23REGS	180		101,70	183.060,90	0,10
XS1191320297	3,7500 % GRAND CITY PROP. 15/UND	300		106,07	318.211,50	0,17
XS1680281133	3,7500 % KRONOS INT. 17/25 REGS	190		100,59	191.115,30	0,10
XS2031871069	3,7500 % LOXAM 19/26 REGS	230	230	103,45	237.937,30	0,13
XS1497527736	3,7500 % NH HOTEL GROUP 16/23 REGS	320		102,07	293.706,66	0,16
XS1568874983	3,7500 % PET. MEX. 17/24 MTN	260		105,87	275.272,40	0,15
XS1490960942	3,7500 % TELEFON.EUROPE 16/UND.FLR	100		105,80	105.803,50	0,06
XS2034068432	3,7500 % TRIV.PACK.FI 19/26 REGS	110	110	105,62	116.179,25	0,06
XS1199438174	3,7500 % UNITYMEDIA NTS15/27 REGS	500		104,98	524.897,50	0,28
XS1788973573	3,8750 % AKELIUS RES.PROP. 18/78	489		105,82	517.459,80	0,28
XS2015218584	3,8750 % DIOCLE 19/26 FLR	220	220	101,57	223.448,50	0,12
XS2004451121	3,8750 % IHO VERW.GMBH 19/27 REG.S	100		104,32	104.320,00	0,06
XS1207054666	3,8750 % REPSOL INTL F. 15/UND.FLR	425		104,19	442.794,75	0,24
XS1629774230	3,8750 % VOLKSWAGEN INTL17/UND.FLR	400		107,96	431.826,00	0,23
XS1084050316	4,0000 % CROWN EUROPEAN HLGS 14/22	400		108,18	432.722,00	0,23
XS1684813493	4,0000 % EN.GR.ROI.HOLD. 17/25	250		103,53	258.817,50	0,14
XS1605600532	4,0000 % LA FIN.ATALIAN 17/24 REGS	430		75,12	323.009,55	0,17
XS1794209459	4,0000 % PAPREC HLDG 18/25 REGS	384		90,60	347.898,24	0,19
XS1117297603	4,0000 % UPCB FIN.IV 15/27 REGS	200		105,57	190.024,20	0,10
FR0012074284	4,0480 % CASINO 14/26 MTN	300		84,04	252.127,50	0,13
XS1533914591	4,1250 % ADLER PELZER 17/24 REGS	470		92,06	432.677,30	0,23
XS1500600280	4,1250 % BELDEN INC. 16/26 REGS	220		106,56	234.440,80	0,12
XS1843437200	4,1250 % UNITED GRP 19/25 FLR REGS	175	175	100,41	175.723,63	0,09
XS1505573995	4,1250 % WMG ACQUISITION 16/24REGS	280		103,48	260.775,90	0,14
XS1468538035	4,2500 % AXALTA COAT.SYS 16/24REGS	320		103,34	330.700,80	0,18
XS1395182683	4,2500 % HUNTSMAN INTL 16/25	550		114,49	629.675,75	0,34
XS1590066624	4,2500 % LOXAM 17/24 REGS	100		103,41	103.412,00	0,06
XS1493836461	4,2500 % ZIGGO B.V. 16/27 REGS	330		107,75	355.576,65	0,19
XS1330978567	4,3750 % BALL 15/23	240		114,48	274.754,40	0,15
XS1819537132	4,3750 % CPI PR. 18/UND. FLR MTN	843		103,23	870.228,90	0,46
XS1992087996	4,3750 % EG GLBL FIN. 19/25 REGS	200	200	98,95	197.907,00	0,11
XS1964638107	4,3750 % PANTH.BF/FIN 19/26 REGS	225	225	104,25	234.571,50	0,12
XS1933828433	4,3750 % TEL.EUROPE 19/UND. FLR	300	300	110,51	331.542,00	0,18
XS1647814968	4,3750 % UNITED GROUP 17/22 REGS	700		102,23	715.589,00	0,38
FR0011765825	4,4980 % CASINO 14/24 MTN	700	300	90,86	636.009,50	0,34
XS1205619288	4,5000 % BAUSCH HEALTH 15/23 REGS	650		101,51	659.802,00	0,35
XS1266592457	4,5000 % DUFY FIN. 15/23 REGS	250		102,42	256.060,00	0,14
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 17/22 REGS	230		102,38	235.474,00	0,13
XS1881005976	4,5000 % JAGUAR LAND R.A.18/26REGS	400	360	94,72	378.860,00	0,20
XS2064643484	4,5000 % MOTION BOND. 19/27 REGS	300	300	103,16	309.474,00	0,16
XS1577963058	4,5000 % NORICAN 17/23	190		87,27	165.819,65	0,09
XS1207058733	4,5000 % REPSOL INTL F. 15/75 FLR	200		114,41	228.819,00	0,12
XS1811213864	4,5000 % SOFTBANK GROUP 18/25	500		108,92	544.610,00	0,29
XS1813724603	4,5000 % TEVA PH.F.NL.II 18/25	450	100	97,46	438.572,25	0,23
XS1169920193	4,5000 % VIRGIN MED.FI. 15/25 REGS	600		102,59	615.531,00	0,33
XS1433214449	4,6250 % CEMEX FINANCE 16/24 REGS	160		104,25	166.803,20	0,09
XS2076099865	4,6250 % NETFLIX 18/29	150	150	110,92	166.379,25	0,09
XS1405777746	4,6250 % SES 16/UND. FLR	190		105,85	201.117,85	0,11
XS1170079443	4,6250 % ZIGGO BOND CO. 15/25 REGS	200	200	102,94	205.873,00	0,11
FR0012278539	4,7500 % ARKEMA S.A. 14/UND.FLR	100	500	104,02	104.019,00	0,06
XS1088515207	4,7500 % FIAT CHRY.F. 14/22 MTN	200	200	111,63	223.258,00	0,12

XS1204434028	4,7500 % INTL GAME TECH.	100			109,84	109.842,00	0,06
XS0982711714	4,7500 % PETROBRAS GBL FIN. 14/25	150	150	200	115,77	173.658,75	0,09
XS1150695192	4,8500 % VOLVO TREAS. 14/78 FLR	410			111,59	457.506,70	0,24
XS1982704824	4,8750 % CPI PR. 19/UND. FLR MTN	400			103,90	415.584,00	0,22
XS0215093534	4,8750 % LEONARDO 05/25 MTN	200			120,24	240.472,00	0,13
FR0010804500	4,8750 % ORANO 09-24 MTN	350			116,15	406.530,25	0,22
XS1843433803	4,8750 % UNITED GRP 19/24	400	400		104,10	416.418,00	0,22
XS2079032483	5,0000 % ARD FINANCE 19/27 REGS	220	220		99,83	219.635,90	0,12
XS2060698219	5,0000 % CREDITO REAL 19/27 REGS	150	150		102,92	154.378,50	0,08
XS1405770576	5,0000 % DIGI COMM. 16/23REGS	180			102,87	185.170,50	0,10
XS1713466222	5,0000 % NOVAFIVES 18/25 REGS	288			86,26	248.434,56	0,13
XS1793255941	5,0000 % SOFTBANK GROUP 18/28	875			110,50	966.848,75	0,51
XS1645113322	5,1250 % HAPAG-LLOYD AG 17(24)REGS	220			105,62	232.365,10	0,12
XS0295018070	5,1250 % TESCO PLC 07/47 MTN	250			145,69	364.212,50	0,19
XS1181246775	5,2500 % ALTICE FIN.15/23 REGS	1.000			102,83	1.028.290,00	0,55
XS1729972015	5,2500 % CERAMTEC NTS17/25 REG.S	400			104,64	418.548,00	0,22
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM 17/25 REGS	250			80,60	201.502,50	0,11
XS1685702794	5,2500 % INTRALOT CAP.LU 17/24REGS	100			52,01	52.008,50	0,03
XS1713463633	5,2500 % KRATON POLY. 18/26 REGS	200			103,15	206.300,00	0,11
XS1649634034	5,3750 % BUENOS AIR. 17/23 REGS	400		100	34,61	138.456,00	0,07
PTEDPUOM0024	5,3750 % EDP-ENERG.PORTUG.15/75FLR	300			106,11	318.336,00	0,17
XS1405769990	5,3750 % INEOS GRP HLDGS 16/24REGS	900			103,89	934.969,50	0,50
XS1735583095	5,3750 % PLATIN 1426 NTS17/23REG.S	187			97,32	181.982,79	0,10
XS1710653137	5,3750 % TAKKO LUX.2 17/23 REGS	122			93,88	114.535,43	0,06
XS0992293901	5,4250 % SOLVAY FIN. 13/UND. FLR	320			114,40	366.084,80	0,19
XS1436943309	5,5000 % COTT FINANCE 16/24 REGS	390			104,40	407.167,80	0,22
XS1713474754	5,5000 % PICARD BONDCO 17/24 REGS	300			97,03	291.096,00	0,15
XS1766775891	5,5000 % SCIENT.GAMES INTL. 18/26	500			102,23	511.150,00	0,27
XS1654544136	5,6250 % DIAMOND (BC) 17/25 REGS	360			99,54	358.344,00	0,19
XS1405765659	5,6250 % SES 16/UND. FLR	300			111,95	335.838,00	0,18
XS1354235217	5,7500 % INFOR US 16/22	300			101,68	305.049,00	0,16
XS2067263850	5,7500 % SUM.BC.HO.B 19/26 REGS	300	300		102,27	306.804,00	0,16
XS1720016531	5,7500 % VERISURE MID. 17/23 REGS	350			103,32	361.607,75	0,19
XS1323897725	5,8690 % SOLVAY FIN. 15/UND. FLR	725			117,41	851.240,63	0,45
XS1859337419	5,8750 % ALTICE FRANCE 18/27 REGS	350			111,51	390.295,50	0,21
XS1050461034	5,8750 % TELEFON.EUROPE 14/UND.FLR	700			116,73	817.085,50	0,44
XS1600514696	6,0000 % BURGER KING FR.17/24 REGS	240			105,46	253.096,80	0,13
XS1590067432	6,0000 % LOXAM 17/25 REGS	310			104,24	323.130,05	0,17
XS1859258383	6,0000 % TECHEM VWG.674 18/26REG.S	350			108,22	378.775,25	0,20
XS1117300241	6,2500 % ALTICE LUXEMB. 5/25 REGS	225	225		103,64	233.179,88	0,12
XS1647643110	6,2500 % HEMA BONDCO I 17/22 REGS	200			73,85	147.697,00	0,08
XS1647100848	6,5000 % CMA CGM 17/22 REGS	380			91,05	346.003,30	0,18
XS1908248963	6,5000 % INTL DES.GR. 18/25 REGS	125		175	104,37	130.467,50	0,07
XS1814787054	6,5000 % SUNSH. MID 18/26 REGS	540			105,35	568.900,80	0,30
XS1406669983	6,7500 % ARDAGH P.FIN./H.16/24REGS	270			105,23	284.131,80	0,15
XS1405774727	6,7500 % INTRALOT CAP.LU 16/21REGS	150			70,45	105.677,25	0,06
XS1860216909	6,7500 % PRO.HLDG 264 18/23 REGS	200			91,18	182.350,00	0,10
XS1881594946	6,7500 % ROSSINI 18/25 REGS	300			111,51	334.537,50	0,18
XS1841967356	7,0000 % DKT FINANCE 18/23 REGS	400			105,88	423.502,00	0,23
XS1454980159	7,0000 % SISAL GROUP 16/23 REGS	350			103,76	363.144,25	0,19
XS0972588643	7,6250 % TELEFON.EUROPE 13/UND.FLR	1.000		300	112,91	1.129.080,00	0,60
XS0161100515	7,7500 % TELECOM ITAL 03/33 MTN	200			147,86	295.725,00	0,16
XS1992154341	8,0000 % ALTICE LUX. 19/27 REGS	160			111,15	177.836,00	0,09
lautend auf GBP							
XS1610655950	3,3750 % SAGA 17/24	330			84,88	328.348,12	0,17
XS1602280676	4,2500 % DRAX FINCO 17/22 REGS	130			102,06	155.535,03	0,08
XS1107288596	4,3750 % TRAVIS PERKINS 14/21	300			103,65	364.539,93	0,19
XS1843434520	4,6250 % ENTMT ONE 19/26 REGS	120	120		108,59	152.765,32	0,08
XS1628848241	4,7500 % ARDAGH PACK.FIN. 17/27	200			104,87	245.874,12	0,13
XS1575503146	4,8750 % STONEGATE PUB C.FIN.17/22	240			102,47	288.288,10	0,15
XS1555173019	5,0000 % VIRGIN MED.S.F. 17/27REGS	410			104,18	500.744,76	0,27
XS0159013142	5,5000 % TESCO PLC 02/33 MTN	150			127,17	223.615,23	0,12
XS1498566766	5,5000 % VIRGIN MED.RE. 16/24 REGS	220			102,31	263.857,89	0,14
XS1533915564	5,7500 % ASTON MARTIN HOLD. 17/22	150			90,96	159.941,33	0,09
XS0254907388	5,8750 % TELECOM ITALIA 06/23 MTN	500			111,52	653.687,44	0,35
XS1533911142	5,8750 % VOYAGE C.BONDCO 17/23REGS	175			100,79	206.769,69	0,11
XS1497754710	6,2500 % JERROLD FINCO 16/21 REGS	300			102,48	360.397,06	0,19
XS1014987355	6,6250 % ENEL S.P.A. 14/76 FLR	375			108,56	477.248,75	0,25
XS1756324411	6,7500 % MATALAN FIN. 18/23 REGS	300			93,04	327.215,34	0,17
XS0903872603	6,8750 % KON. KPN 13/73 FLR	350			101,56	416.717,17	0,22
XS1028955687	7,0000 % MIZZEN BONDCO 14/21 REGS	300			98,47	327.965,76	0,17
XS1623760128	8,3750 % ARDONAGH MID.3 17/23 REGS	250			98,85	289.696,73	0,15
XS1308300059	8,5000 % GARFUNKELUX H.3 15/22REGS	250			97,14	284.692,51	0,15

lautend auf USD

QOXDBM064435	0,0000 % CB T MOBILE USA INC	980		0,00		0,01	0,00
US80874YAU47	10,0000 % SCIENT.GAMES INTL 15/22	364		102,76		339.795,06	0,18
US86881WAD48	10,0000 % SURG.C.HLDG. 19/27 144A	648	175	105,69		622.151,82	0,33
US18911YAA38	10,1250 % CLOUD CRANE 2024 144A	480		103,73		452.321,95	0,24
XS1506648887	10,5000 % ACCESS BANK 16/21 MTNREGS	550		111,57		557.437,09	0,30
US02156DAA72	10,5000 % ALTICE LUX. 19/27 144A	1.026		113,34		1.056.356,85	0,56
US35906AAW80	10,5000 % FRONTIER COMMUNICTS 2022	860		47,01		367.265,63	0,20
US92840JAA79	10,5000 % VISTAJ.MT/XO 19/24 144A	520		96,92		457.820,13	0,24
US07335BAA44	10,6250 % BCPE CMS II 19/27 144A	585	585	94,78		503.682,99	0,27
US48088LAA52	11,0000 % J.T.RYERSON+SON 2022 144A	675		105,68		647.992,03	0,35
US29390WAA45	12,0000 % ENT.DEV.AUT. 2024 144A	607		113,38		625.207,79	0,33
US88167AAD37	2,8000 % TEVA P.FI.NL III 16/23	501	501	90,50		411.907,29	0,22
US034863AQ39	3,7500 % ANGLO AM. CAP. 2022 144A	200		102,79		186.749,64	0,10
US23311VAD91	3,8750 % DCP MIDSTREAM OPER. 13/23	725		101,72		669.946,63	0,36
US911365BM59	3,8750 % UTD REN.N.A.19/29	170	170	100,67		155.463,21	0,08
US058498AS54	4,0000 % BALL 2023	625		105,45		598.737,85	0,32
US67777LAC72	4,0000 % OI EUROPEAN GRP 2023 144A	500		100,22		455.223,47	0,24
US15135BAQ41	4,2500 % CENTENE 19/27 144A	105	105	103,23		98.464,69	0,05
US87612BAP76	4,2500 % TARGA RES.P./F. 2023	900		101,07		826.331,30	0,44
US16411QAE17	4,5000 % CHENN PTN 19/29 144A	195	195	100,34		177.749,73	0,09
US29261AAA88	4,5000 % ENCOMPASS H. 19/28	130	130	102,55		121.110,33	0,06
US109696AA22	4,6250 % BRINKS 2027 144A	520		103,03	480	486.678,05	0,26
US15135BAS07	4,6250 % CENTENE CORP. 19/29 144A	215	215	105,33		205.719,73	0,11
US527298BN21	4,6250 % LEVEL 3 FING 19/27 144A	420	420	101,84		388.549,60	0,21
US55342UJ34	4,6250 % MPT OPER.PARTN. 19/29	324	324	104,37		307.195,15	0,16
US82967NBE76	4,6250 % SIRIXM RADIO 19/24 144A	167	167	104,95		159.218,90	0,08
US034863AR12	4,7500 % ANGLO AM. CAP. 2027 144A	200		109,10		198.218,57	0,11
US228187AB66	4,7500 % CROWN.A.C.C.19/26	600		105,29		573.875,36	0,31
US29261AAB61	4,7500 % ENCOMPASS H. 19/30	220	220	103,50		206.845,57	0,11
US30251GAU13	4,7500 % FMG RES.(AUG.06)2022 144A	1.075		103,05		1.006.303,72	0,54
US45031UCF66	4,7500 % ISTAR 19/24	670	670	102,91		626.338,62	0,33
US526057CD41	4,7500 % LENNAR 17/27	477		108,00	273	467.986,92	0,25
US853496AD99	4,7500 % STANDARD IND. 2028 144A	286	286	103,21		268.157,48	0,14
US88104LAG86	4,7500 % TERRPWR OPER 19/30 144A	355	355	101,06		325.914,38	0,17
XS1759468967	4,8500 % RUSAL CAPITAL 18/23 REGS	300	300	101,54		276.727,38	0,15
US030506AA79	4,8750 % AMER. WOODMARK 2026 144A	198		101,91	656	183.296,59	0,10
US20451NAE13	4,8750 % COMPASS MIN.INT. 2024	470		98,70		421.428,78	0,22
XS1428468885	4,8750 % SAMVARD.MOTH.AUT.SY.16/21	200		101,75		184.864,64	0,10
US88033GCY44	4,8750 % TENET HEALTH 19/26 144A	210	210	103,94		198.278,12	0,11
US12527GAD51	4,9500 % CF INDUSTRIES 2043	480		102,76		448.085,76	0,24
USM0375YAK49	5,0000 % AKBANK T.A.S. 12/22 REGS	600		100,06		545.360,65	0,29
US66977WAP41	5,0000 % NOVA CHEMICALS 2025 144A	677		100,99	174	621.105,07	0,33
US680665AK27	5,0000 % OLIN CORP. 2030	345		99,81		312.805,12	0,17
XS1751117604	5,0000 % PUMA INTL.FIN. 18/26 REGS	474		95,42		410.891,86	0,22
US91832VAA26	5,0000 % VOC ESCROW 2028 144A	700		104,99		667.626,27	0,36
USN6945AAL19	5,0930 % PETROBRAS G.F.19/30 REGS	124	125	104,99	1	118.270,29	0,06
US1248EPBT92	5,1250 % CCO HLDGS 2027 144A	1.035		106,16		998.110,27	0,53
US428104AA14	5,1250 % HESS MID.PRT 19/28 144A	315	315	101,08		289.241,72	0,15
US81211KAW09	5,1250 % SEALED AIR 2024 144A	600		108,09		589.156,07	0,31
US88033GDA58	5,1250 % TENET HEALTH 19/27 144A	175	175	104,50		166.135,54	0,09
US12652AAA16	5,2500 % CRC/CRC FINCO 2025 144A	489	489	103,12		458.079,91	0,24
US35671DCD57	5,2500 % FREEP.-MCMO. 19/29	692	692	102,92		646.964,68	0,34
US94946TAC09	5,2500 % WELLCARE HEALTH PL 2025	505		104,95		481.447,40	0,26
US98212BAJ26	5,2500 % WPX EN. 19/27	60	60	100,33		54.683,78	0,03
US032177AF45	5,3750 % AMSTED IND. 2024 144A	700		102,84		653.928,96	0,35
US12527GAE35	5,3750 % CF INDUSTRIES 2044	295		106,66		285.821,45	0,15
US36168QAD60	5,3750 % GFL ENVIRONM. 2023 144A	225		100,49	65	205.394,26	0,11
US404119BR91	5,3750 % HCA INC. 2025	1.850		110,68		1.860.007,95	0,98
US46289RAA32	5,3750 % IRON MOU.US HLDGS 2026	1.200		104,27		1.136.686,05	0,60
US64110LAU08	5,3750 % NETFLIX 19/29 144A	1.000		104,93		953.188,59	0,51
US701885AD73	5,3750 % PARSLEY EN./FI. 2025 144A	708		102,04		656.263,52	0,35
US82967NAW83	5,3750 % SIRIUS XM RADIO 2026 144A	540		105,81		519.063,23	0,28
US85172FAR01	5,3750 % SPRINGL.FIN. 19/29	155	155	103,24		145.373,05	0,08
US89385AAA34	5,3750 % TRANS.SENTRY 19/23 144A	250	250	100,11		227.367,60	0,12
US89668QAE89	5,3750 % TRINSEO MAT.OP./FIN. 2025	515	515	99,29		464.533,93	0,25
XS1390320981	5,3750 % TURK.IS BK 16/21 MTN REGS	800		100,78		732.401,89	0,39
US91911KAN28	5,5000 % BAUSCH HEALTH COS 2025	750		104,67		713.171,10	0,38
US14161TAA07	5,5000 % CARDT. + C.USA 2025 144A	700		103,89		660.631,36	0,35
US126307AU15	5,5000 % CSC HLDGS LLC 2026 144A	920	420	106,04		886.256,36	0,47
US42704LAA26	5,5000 % HERC HLDGS 19/27 144A	694	694	104,95		661.645,28	0,35
US44055PAA49	5,5000 % HORIZ.PHARMA 19/27 144A	618	618	105,47		592.135,85	0,32
US45824TAP03	5,5000 % INTELSAT JACKSON HD.13/23	410	410	80,21		298.736,10	0,16
US552953CF65	5,5000 % MGM RES.INTL 19/27	531		110,34		532.256,60	0,28
US727493AB41	5,5000 % PLANTRONICS 2023 144A	800		93,49		679.440,41	0,36
US82967NBC11	5,5000 % SIRIXM RADIO 19/29 144A	125	125	107,26		121.797,78	0,06

US92840VAA08	5,5000 % VISTRA OP.C. 2026 144A	246			105,80	236.424,15	0,13
US12008RAJ68	5,6250 % BUILDERS FIRSTS.2024 144A	419		62	104,51	397.794,98	0,21
US30257WAA45	5,6250 % FAGE INT./USA DAIRY 2026	559	559		88,48	449.289,65	0,24
US36168QAC87	5,6250 % GFL ENVIRONM. 2022 144A	690		200	101,30	634.990,55	0,34
US428102AA57	5,6250 % HESS I.P./FIN 2026 144A	705			104,90	671.815,43	0,36
US680665AL00	5,6250 % OLIN CORP. 19/29	262	262		104,51	248.750,05	0,13
US92840VAB80	5,6250 % VISTRA OP.C. 19/27 144A	372			105,15	355.349,89	0,19
US18539UAB17	5,7500 % CL.ENE.OPER. 18/25	428	428		105,63	410.711,65	0,22
US201723AN37	5,7500 % COMMER.METAL 19-26	1.060			103,95	1.001.010,54	0,53
US29355XAG25	5,7500 % ENPRO IND 19/26	611			106,32	590.152,29	0,31
US431318AQ79	5,7500 % HILCORP.EN./F. 2025 144A	588			86,86	463.947,38	0,25
US67052NAA37	5,7500 % NUFARM AU/AMER. 2026 144A	1.100			99,39	993.137,72	0,53
US74166MAC01	5,7500 % PR.SEC.S.BOR 19/26 144A	855	155		104,12	808.735,40	0,43
US82873LAA35	5,7500 % SIMM.FDS/P.F./ 2024 144A	531			97,12	468.503,31	0,25
US966387AH55	5,7500 % WHIT PETRLM 13/21	750			91,78	625.334,98	0,33
US969457BV14	5,7500 % WILLIAMS COS. 14/44	675			115,23	706.563,98	0,38
US013092AB74	5,8750 % ALBERTSONS 19/28 144A	264	264		104,70	251.105,78	0,13
US16412XAC92	5,8750 % CHEN.COR.CH.HDG 17/25	665			111,88	675.843,70	0,36
US192108BB36	5,8750 % COEUR MINING 17/24	142		308	99,56	128.432,09	0,07
US47009LAC90	5,8750 % JAGG.PEA.EN. 18/26	487	269		101,45	448.804,92	0,24
US670001AC05	5,8750 % NOVELIS 2026 144A	400			105,01	381.567,95	0,20
US70137TAP03	5,8750 % PARKLA. FUEL 19/27 144A	375	375		107,84	367.379,41	0,20
US72147KAE82	5,8750 % PILGRIMS PRIDE 2027 144A	443			108,30	435.822,58	0,23
US829259AU46	5,8750 % SINCLAIR TELEV. 2026 144A	645			104,23	610.713,87	0,33
US87724RAA05	5,8750 % TAY.MOR.COM. 19/27 144A	204			108,34	200.783,78	0,11
US87724LAA35	5,8750 % TAYL.MOR.COM./H.II 2023	575			107,58	561.917,81	0,30
US92676XAD93	5,8750 % VIKING CRUISES 2027 144A	500			107,37	487.708,94	0,26
US20337YAA55	6,0000 % COMMSCOPE TE.F. 2025 144A	1.050			96,69	922.322,17	0,49
US22282EAH53	6,0000 % COVANTA HLDG 2027	509			105,22	486.504,68	0,26
US402635AH93	6,0000 % GULFPORT ENERGY 17/24	526			69,87	333.879,55	0,18
US78454LAK61	6,1250 % SM ENERGY 2022	466			97,67	413.473,40	0,22
US02406PAY60	6,2500 % AMER.AXLE+MFG 18/26	1.041			100,50	950.390,07	0,51
US12543DAY67	6,2500 % CHS/COMM.HEALTH SYS 2023	303		347	99,25	273.189,95	0,15
US88033GCX60	6,2500 % TENET HEALTH 19/27 144A	337			107,35	328.645,41	0,17
USM8931TAA71	6,2500 % TUERKIYE GAR.BK 11/21REGS	600			103,07	561.764,17	0,30
USG91235AB05	6,2500 % TULLOW OIL PLC 14/22 REGS	250			100,25	227.668,51	0,12
US92676XAC11	6,2500 % VIKING CRUISES 2025 144A	582			104,57	552.849,77	0,29
US95616AAA16	6,3750 % PAREXEL INT. 2025 144A	500			95,34	433.069,13	0,23
US156700AR77	6,4500 % CENTURYLINK INC. 2021 S.S	800			105,18	764.367,73	0,41
US05351CAA53	6,5000 % AVATION CAP. 2021 144A	625			104,57	593.715,93	0,32
US91911KAJ16	6,5000 % BAUSCH HEALTH COS 2022	1.000			102,81	933.957,12	0,50
US37185LAJ17	6,5000 % GENESIS EN./FIN. 2025	710			90,59	584.321,36	0,31
US397624AH07	6,5000 % GREIF INC. 19/27 144A	629	157		106,80	610.252,28	0,32
US46590XAA46	6,5000 % JBS USA/F./F 19/29 144A	555			111,38	561.551,81	0,30
US552697AQ73	6,5000 % MDC PARTNERS 16/24 144A	742			90,01	606.730,60	0,32
US86614RAM97	6,5000 % SUMMIT M./FI 19/27 144A	164			107,16	159.649,71	0,09
US87612BBK70	6,5000 % TARGA R0S.P./F.19/27 144A	39			106,81	37.842,54	0,02
US88830MAK80	6,5000 % TITAN INTL 2023	516	66		83,29	390.417,19	0,21
US87264AAP03	6,5000 % T-MOBILE USA 2026	980			107,36	955.744,82	0,51
US911365BK93	6,5000 % UNITED RENT.NA 2026	393			109,69	391.621,93	0,21
US013093AB57	6,6250 % ALBERT./S./N.A./AL. 17/24	707			104,84	673.361,63	0,36
US25277LAC00	6,6250 % DIA.S.G./DI. 19/27 144A	501	501		97,58	444.125,49	0,24
US552953CA78	6,6250 % MGM RES.INTL 12/21	675			108,82	667.255,41	0,36
US87422VAG32	6,6250 % TALEN ENERGY 19/28 144A	110	110		97,54	97.473,61	0,05
US966387BG63	6,6250 % WHIT PETRLM 2026	615	415		58,41	326.341,64	0,17
US07556QBM69	6,7500 % BEAZER HOMES USA 17/25	1.200			104,45	1.138.615,55	0,60
US12008RAM97	6,7500 % BUILSTSOURCE 19/27 144A	288	50		108,35	283.482,99	0,15
US126307AF48	6,7500 % CSC HLDGS LLC 11/21	800			107,79	783.386,63	0,42
US24665FAB85	6,7500 % DELEK LOG.PT+FI. 18/25	700			100,14	636.816,86	0,34
US50201DAA19	6,7500 % LCPR SSF 19/27 144A	245	245		103,01	229.269,08	0,12
US78454LAN01	6,7500 % SM ENERGY 16/26	161	161		91,47	133.774,95	0,07
US335934AR67	6,8750 % FIRST QUANTUM 2026 144A	419			96,96	369.053,43	0,20
US45569LAA98	6,8750 % INDIGO NAT.RES.2026 144A	700			91,35	580.863,92	0,31
US48666KAX72	6,8750 % KB HOME 19/27	634	634		114,02	656.697,98	0,35
US674215AG39	6,8750 % OASIS PETR. 14/22	497			94,19	425.265,04	0,23
US69318UAB17	6,8750 % PBF LOGISTICS 2023	750			103,21	703.193,13	0,37
US808541AA42	6,8750 % SCHW.MAUDUIT 2026 144A	513			107,27	499.907,04	0,27
US91911KAK88	7,0000 % BAUSCH HEALTH COS 2024	700			104,91	667.146,17	0,36
US163851AD01	7,0000 % CHEMOURS 2025	857		88	93,93	731.276,04	0,39
US37954FAF18	7,0000 % GL.PART.LP/ 19/27 144A	727	727		104,99	693.374,27	0,37
US389284AA85	7,0000 % GRAY TELEVISION 2027 144A	452	452		110,59	454.090,01	0,24
US552704AC21	7,0000 % MEG ENERGY 2024 144A	498	498		98,19	444.212,11	0,24
US69318FAE88	7,0000 % PBF HLDG/FIN. 17/23	1.000			103,78	942.791,61	0,50
US80874YBC30	7,0000 % SCI.GMS INTL 19/28 144A	15	15		103,79	14.143,30	0,01
US25272KAW36	7,1250 % DELL INT./EMC 2024 144A	130			105,74	124.879,95	0,07

US428040CY37	7,1250 % HERTH CORP 19/26 144A	258	258		106,92	250.601,95	0,13
XS2051105778	7,1250 % IHS NETH.HOL 19/25 REGS	400	400		104,45	379.534,88	0,20
US730481AJ74	7,1250 % JB POINDEXTER 2026 144A	477	477		104,12	451.161,06	0,24
US443628AF98	7,2500 % HUDBAY MINERALS 2023	561			102,89	524.372,94	0,28
US80874YBE95	7,2500 % SCI.GMS INTL 19/29 144A	15	15		104,35	14.219,07	0,01
US85207UAE55	7,2500 % SPRINT CORP. 2021	772		378	106,37	745.977,96	0,40
US87422VAF58	7,2500 % TALEN ENERGY 19/27 144A	118			102,10	109.444,79	0,06
US893830BK41	7,2500 % TRANSOCEAN 2025 144A	850			89,57	691.659,70	0,37
US67054KAA79	7,3750 % ALTICE FRANCE 2026	575			106,99	558.854,24	0,30
US088830AA25	7,3750 % BIDFAIR MER. 19/27 144A	460	460		97,81	408.722,20	0,22
US013092AA91	7,5000 % ALB./S./NA/A 19/26 144A	154			111,28	155.682,98	0,08
US02154CAE30	7,5000 % ALTICE FIN. 2026 144A	800			106,48	773.826,31	0,41
US69888XAA72	7,5000 % PAR PHARMAC. 19/27 144A	469			94,95	404.550,84	0,22
US703343AC76	7,5000 % PATRICK INDS 19/27 144A	382	415	33	105,32	365.467,95	0,19
US803070AB74	7,5000 % SAPPI PAP.HLDG 2032 144A	300			104,99	286.125,55	0,15
US86723CAF59	7,5000 % SUNCOKE EN.P./FIN. 2025	569	569		90,34	466.967,16	0,25
US85207UAK16	7,6250 % SPRINT CORP. 18/26	965	365		109,88	963.211,66	0,51
US62940QAA31	7,7500 % NSG HLDG LLC/INC2025 144A	600			108,41	428.928,54	0,23
US097751BT78	7,8750 % BOMBARDIER 19/27 144A	981	357		100,49	895.518,97	0,48
US594087AU28	8,0000 % MICH.STORES 19/27 144A	675	675		95,56	585.964,75	0,31
USN64884AB02	8,0000 % NOSTRUM OIL+GAS FIN.17/22	600			52,83	287.943,31	0,15
US93369KAA34	8,1250 % NATIONSTAR MOR.2023 144A	398			106,68	385.703,51	0,21
US35640YAB39	8,2500 % FREEDOM MORTG. 2025 144A	925			99,84	838.978,70	0,45
US80874YBA73	8,2500 % SCI.GMS INTL 19/26 144A	852			108,00	835.877,94	0,45
US822538AE44	8,2500 % SHELF DRIL.HLD 2025 144A	425			84,84	327.558,48	0,17
US98212BAG86	8,2500 % WPX ENERGY 15/23	365		273	112,24	372.163,73	0,20
US35906ABA51	8,5000 % FRONTIER COMMUNICTS 2026	400			99,11	360.150,80	0,19
US45332JAA07	8,6250 % RACKSPACE H. 2024 144A	353		255	96,96	310.925,73	0,17
US97381LAB45	8,6250 % WINDSTR.SER./FIN. 2025	600	600		95,03	517.955,12	0,28
XS1627599654	8,7500 % CHINA EVERGR.GR. 17/25	400			84,73	307.881,54	0,16
US38113YAC30	8,7500 % GOLD.NUGGET NEW 2025 144A	478			105,90	459.849,20	0,24
US71647NAQ25	8,7500 % PETROBRAS GBL FIN. 16/26	300	300		127,21	346.696,49	0,18
USP989MJAY76	8,7500 % YPF 14/24 REGS	700			89,26	567.573,58	0,30
US39143GAA85	9,0000 % GR.WESTERN PETR.2021 144A	549		534	82,81	413.009,29	0,22
US93369KAB17	9,1250 % NATIONSTAR MO. 2026 144A	403	403		110,98	406.302,20	0,22
US18451QAN88	9,2500 % CL.CH.WORLD. 19/24 144A	275		48	110,13	275.133,66	0,15
US02753GAA76	9,5000 % AM.MIDS.PA/FI. 2021 144A	630	572		94,33	539.861,01	0,29

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS2066214276	3,1250 % OCI 19/24 144A	175	175		103,04	180.313,00	0,10
XS1725581190	3,2500 % SILGAN HLDGS 18/25	420			102,58	430.852,80	0,23
XS1789515217	3,8750 % BELDEN INC. 18/28 144A	800			105,53	844.268,00	0,45

lautend auf GBP

XS1082472587	5,5000 % BOPARAN FIN. 14/21 REGS	400			67,56	316.809,49	0,17
XS1512809606	6,3750 % AMC ENTER.HLDG 16/24	460			98,48	531.030,56	0,28
XS1554449089	7,3154 % NEWDAY BONDCO 17/23 REGS	250			97,53	285.825,23	0,15

lautend auf USD

US46590XAB29	5,5000 % JBS USA/F./F 19/30 144A	687	687		107,17	668.807,73	0,36
US11283YAB65	6,2500 % BROOK.R.P/US 19/27 144A	500	500		104,74	475.733,56	0,25
US64073KAA16	6,6250 % MARB BONDCO 2025 144A	600			99,92	544.594,84	0,29
US67091GAA13	6,6250 % OCI 2023 144A	485		275	104,79	461.677,44	0,25
US588056AZ48	7,3750 % MERCER INTL 19/25 2 144A	425	425		106,31	410.438,89	0,22
USG27639AA44	9,1250 % DIGIC.GR.TWO 19/24 REGS	304			16,03	44.299,42	0,02
US36257BAA70	9,5000 % GARDA WORLD S.19/27 144A	377	485	108	103,60	354.792,01	0,19
US00033AAA60	9,7500 % AAG FH/FINCO 19/24 144A	665	665		91,81	554.647,94	0,30

Summe Wertpapiervermögen

167.267.100,31 89,06

BEZEICHNUNG		NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte							
Devisentermingeschäfte							
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich							
Kauf							
GBP/EUR Laufzeit bis 11.12.2019	2)	1.502.000				133.305,24	0,07
GBP/EUR Laufzeit bis 11.12.2019	2)	600.000				33.769,55	0,02
USD/EUR Laufzeit bis 11.12.2019	2)	1.200.000				26.298,44	0,01
USD/EUR Laufzeit bis 11.12.2019	2)	330.000				2.835,48	0,00
Verkauf							
GBP/EUR Laufzeit bis 11.12.2019	2)	-8.300.000				-460.136,79	-0,24
GBP/EUR Laufzeit bis 11.12.2019	2)	-355.000				-21.684,50	-0,01
USD/EUR Laufzeit bis 11.12.2019	2)	-109.000.000				-4.166.435,34	-2,22
USD/EUR Laufzeit bis 11.12.2019	2)	-1.800.000				-46.108,14	-0,02
USD/EUR Laufzeit bis 11.12.2019	2)	-1.100.000				-39.442,74	-0,02
USD/EUR Laufzeit bis 11.12.2019	2)	-600.000				-11.989,06	-0,01
USD/EUR Laufzeit bis 11.12.2019	2)	-700.000				-8.880,63	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 11.12.2019	2)	-470.000				-4.296,82	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 11.12.2019	2)	-503.182				-6.857,01	0,00
Finanzterminkontrakte							
Zinsterminkontrakte							
Verkaufte Kontrakte							
lautend auf EUR							
EUR-BOBL FUTURE DEZEMBER 2019	2)	-13	13			30.420,00	0,02
EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2019	2)	-18	18			74.160,00	0,04
EUR-SCHATZ FUTURE DEZEMBER 2019	2)	-20	20			13.400,00	0,01
Summe Derivate						-4.451.642,32	-2,37
Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten*							
Geleistete Sicherheiten							
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich						4.170.000,00	2,22
Summe Geleistete Sicherheiten						4.170.000,00	2,22
*) Es werden nur Barsicherheiten in Form von Sichteinlagen ausgetauscht. Entgegengenommene Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.							
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						11.153.302,25	5,94
sonstige EU-Währungen						556.691,10	0,30
nicht EU-Währungen						8.005.784,74	4,26
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						19.715.778,09	10,50
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-1.128.387,12	-0,60
Diverse Gebühren						-38.430,27	-0,02
Einschüsse (Initial/Variation Margins)						-117.980,00	-0,06
Zinsansprüche						2.386.833,72	1,26
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						9.454,28	0,01
Summe sonstiges Vermögen						1.111.490,61	0,59
Fondsvermögen						187.812.726,69	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	1,0996
Britische Pfund (GBP)	0,8530
US-Dollar (USD)	1,1008

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 28. November 2019 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträgnisse 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 Erträgnisse 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 zuzuglich des Wertes der zum Investmentfonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften gem. VO (EU) 2015/2365

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschaften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschafte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschafte) 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 Wertpapierleihegeschäfte noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäfte vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte 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		VERKÄUFE	
		ZUGÄNGE	STÜCKE/NOMINALE IN TSD	ABGÄNGE	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

FR0013260379	1,8650 % CASINO 17/22 MTN				300
XS1708450488	2,6250 % WIND TRE 17/23 REGS				548
XS1490152565	2,7500 % IHO VERW.GMBH 16/21 REG.S				810
XS1634531344	2,7500 % INTRUM AB 17/22REGS				460
XS1708450561	3,1250 % WIND TRE 17/25 REGS				460
XS2034925375	3,5000 % INTRUM 19/26 MTN REGS		180		180
XS1219465728	3,8750 % MATTERH.TEL. 15/22 REGS				310
XS1150437579	4,0000 % UNITYM.NRW/HE.14/25 REGS		250		250
XS1406669553	4,1250 % ARDAGH P.FIN./H.16/23REGS				200
XS1819648129	4,1250 % NEXI CAPITAL 18/23 REGS				178
FR0013455854	4,3750 % LA MONDIALE 19/UND. FLR		100		100
XS1432395785	4,5000 % EIRCOM FINANCE 16/22 REGS				800
XS1900562288	4,6250 % NETFLIX 18/29 REGS		150		150
XS1266726592	4,8750 % TELENET FIN.VI 15/27 REGS				200
XS1028956149	5,6250 % ALTICE FRANCE 14/24 REGS				350
XS1241053666	5,7500 % EUROPCAR MOB.G.15/22 REGS				350
XS0716979595	5,8750 % PETROBRAS GLOBAL FL.11/22				500
XS1117292984	6,2500 % SYNLAB BONDCO 15/22 REGS				320
XS0982713330	6,2500 % UNITYM.NRW/HE.13/29 REGS				350
XS1599275986	6,6250 % ARD FINANCE 17/23				750
XS1028411152	7,1250 % ZIGGO BOND CO. 14/24 REGS				325
XS1061642317	7,2500 % ALTICE LUXEMB. 14/22 REGS				200
XS1565691513	8,2500 % HORIZON PAR.HLDGS 17/22				390
XS1188024548	8,5000 % WITTUR INT.NTS 15/23 REGS				200
XS1644605179	9,7500 % SWISSPORT FIN. 17/22 REGS				260

lautend auf GBP

XS1681806326	4,6250 % ICELAND BONDCO 17/25 REGS				350
XS1169843007	5,1250 % VIRGIN MED.S.F.15/25 REGS				300
XS0835891838	5,3750 % PETROBRAS GBL FIN. 12/29				250

lautend auf USD

USU9701LAE30	0,0000 % WINDSTR.SER./FIN. 17/24				181
US159864AE78	4,2500 % CHARL.RIVER 19/28 144A		115		115
US073685AF69	4,5000 % BEAC.ROOF.S. 19/26 144A		45		45
US810186AQ99	4,5000 % SCOTTS MIR. 19/29 144A		170		170
US911365BH64	4,6250 % UNITED RENT.NA 2025				725
US15135BAD38	4,7500 % CENTENE CORP. 2022				575
US38869AAA51	4,7500 % GRAPING INTL 19/27 144A		50		50
US14879EAE86	5,0000 % CATALENT PH. 19/27 144A		181		181
US32008DAA46	5,0000 % FIRST DATA 2024 144A				690
US465740AA65	5,0000 % ITRON 2026 144A				900
US84762LAV71	5,0000 % SPECT.BRANDS 19/29 144A		50		50
US389375AK26	5,1250 % GRAY TELEVISION 2024 144A				740
US91337CAA45	5,1250 % UNIVAR SOLU. 19/27 144A		170		170
US150190AC09	5,2500 % CEDAR F./C/M/M 19/29 144A		118		118
US12621EAL74	5,2500 % CNO FINL GRP 19/29		300		300
US237266AH40	5,2500 % DARLING ING. 19/27 144A				280
US03674PAL76	5,3750 % ANTERO RES.FIN.14/21				688
US25277LAA44	5,3750 % DIA.S.G./DI. 19/26 144A		119		119
US78573NAA00	5,3750 % SABRE GLBL 2023 144A				600
US120111BM05	5,3750 % STAND. IND. 2024 144 A				675
US92660FAG90	5,3750 % VIDEOTRON 2024 144A				420
US69346VAA70	5,5000 % PFG ESCROW 19/27 144A		90		90
US737446AL87	5,5000 % POST HLDGS 2025 144A				865
US88023UAG67	5,5000 % TEMPUR SEALY INTL 16/26				1.036
US89686QAA40	5,5000 % TRIV.PACK.FI 19/26 144A		200		200
US404030AH17	5,6250 % H + E EQUIPMENT SVCS 2025				875
US18539UAA34	5,7500 % CL.ENE.OPER. 2025 144A				428
US415864AM90	5,7500 % HARSCO 19/27 144A		110		110

US01741RAH57	5,8750 % ALLEGHENY TE 19/27	255	255
US29278NAM56	5,8750 % ENER.G.TR.OP. 19/24		700
US86765LAN73	5,8750 % SUNOCO L.P./FIN.2028		250
US035287AJ09	6,0000 % ANIXTER 18/25	245	245
US035287AH43	6,0000 % ANIXTER 2025 144A		245
US44963BAE83	6,0000 % IHO VERW.GMBH 19/27 144A		406
US59001AAY82	6,0000 % MERITAGE HOMES 2025		830
US626738AC23	6,0000 % MURPHY OIL USA 14/23		700
US816196AT67	6,2500 % SEL.MEDICAL 19/26 144A	65	65
US896818AQ45	6,2500 % TRIUMPH GRP 19/24 144A	85	85
US87952VAM81	6,5000 % TELES.CA/TE. 19/27 144A	90	90
US897051AA62	6,5000 % TRONOX 2026 144A	150	301
US44047TAD19	6,6250 % HORIZON PHARMA 15/23		262
US88104LAB99	6,6250 % TERRAFORM PO.O.2025 144A		500
US23110AAA43	6,7500 % CUMULUS M.N. 19/26 144A	42	42
US15138AAC45	6,8750 % CENTRES PROD. 19/27 144A		430
US901109AF51	6,8750 % TUTOR PERINI 2025 144A		550
US50077DAE40	7,0000 % KRATON POLYMERS 2025 144A		1.022
US71647NAS80	7,3750 % PETROBRAS GBL FIN. 17/27		210
US48666KAV17	7,6250 % KB HOME 2023		550
US26959XAC74	7,7500 % EAGLE HDG II 19/22 144A	194	386
USP4983GAQ30	7,8750 % GRUPO POSADAS 15/22 REGS		600
US42829LAF13	7,8750 % HEXION 19/27 144A	399	399
US75915QAC24	8,2500 % LIFEPOINT HE. 2023 144A		505
US362438AA12	8,7500 % GW HONOS SEC. 2025 144A	177	402
US14282LAC72	9,5000 % CARLSON TRAVEL 2024 144A		280
XS1505674751	9,5000 % IHS NETHERL.H. 16/21 REGS		700
US45824TAY10	9,7500 % INTELSAT JACKSON HD. 2025	230	230

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf GBP

XS1211308231	5,5000 % AA BOND 15/22 REGS		200
--------------	-----------------------------	--	-----

lautend auf USD

US14739LAA08	5,1250 % CASCA./C.USA 19/26 144A	205	205
--------------	----------------------------------	-----	-----

BEZEICHNUNG

OPENING
KONTRAKTE/NOMINALE

CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 14.06.2019	8.300.000
USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2019	108.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2019	900.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BOBL FUTURE JUNI 2019		13
EUR-BOBL FUTURE SEPTEMBER 2019	13	13
EUR-BUND FUTURE JUNI 2019		18
EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2019	18	18
EUR-SCHATZ FUTURE JUNI 2019		25
EUR-SCHATZ FUTURE SEPTEMBER 2019	22	22

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.11.2019

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	161.163.009,40	85,81
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	6.104.090,91	3,25
Summe Wertpapiervermögen	167.267.100,31	89,06
Derivative Produkte		
	EUR	%
Devisentermingeschäfte	-4.569.622,32	-2,43
Finanzterminkontrakte	117.980,00	0,06
Summe derivative Produkte	-4.451.642,32	-2,37
Geleistete Sicherheiten		
	EUR	%
Summe Geleistete Sicherheiten	4.170.000,00	2,22
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	19.715.778,09	10,50
Sonstiges Vermögen		
	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	1.111.490,61	0,59
FOND S V E R M Ö G E N	187.812.726,69	100,00

Linz, im Dezember 2019

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger