

KEPLER Vorsorge Mixfonds

Halbjahresbericht

vom

1. November 2017 bis 30. April 2018

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	AT0000969787
Ausschüttungsanteil IT	AT0000A20DA7
Thesaurierungsanteil	AT0000722640
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1A5N5

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
Franz Jahn, MBA
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer
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. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann nicht übernommen werden. 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 Vorsorge Mixfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Vorsorge Mixfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 (Miteigentumsfonds) - vom 1. November 2017 bis 30. April 2018 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.10.2017	per 30.04.2018
	EUR	EUR
Fondsvermögen	216.306.798,27	289.855.386,90
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	92,92	91,81
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	95,70	94,56
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT ¹⁾	-	91,80
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT ¹⁾	-	94,55
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	139,45	139,56
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	143,63	143,74
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	138,09	138,04
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	142,23	142,18
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		2,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil IT ¹⁾		-
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		1,5076
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		1,3726

Umlaufende KEPLER Vorsorge Mixfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2017	1.128.771,219
Ausgabe	412.110,995
Rücknahmen	-57.138,686
Ausschüttungsanteile per 30.04.2018	1.483.743,528
Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2017 ¹⁾	0,000
Ausgabe	11.347,067
Rücknahmen	0,000
Ausschüttungsanteile IT per 30.04.2018	11.347,067
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2017	66.094,000
Ausgabe	26.810,579
Rücknahmen	-10.524,618
Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2018	82.379,961
Thesaurierungsanteile per 31.10.2017	740.055,469
Ausgabe	324.433,439
Rücknahmen	-42.450,707
Thesaurierungsanteile per 30.04.2018	1.022.038,201

¹⁾ Die Tranche wurde per 17.4.2018 neu aufgelegt.

Vermögensaufstellung zum 30.04.2018

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							
Aktien							
lautend auf EUR							
FR0000051732	ATOS SE NOM. EO 1	9.040	2.290		113,35	1.024.684,00	0,35
DE000BAY0017	BAYER AG NA O.N.	13.909	13.909		98,13	1.364.890,17	0,47
IE00BD1RP616	BK OF IRELD GRP EO 1	147.240	147.240		7,43	1.093.257,00	0,38
DE0005439004	CONTINENTAL AG O.N.	4.418	1.194		223,40	986.981,20	0,34
IT0000072618	INTESA SANPAOLO EO 0,52	435.290	110.290		3,15	1.372.469,37	0,47
BE0003565737	KBC GROEP N.V.	17.350	17.350		72,80	1.263.080,00	0,44
DE0008232125	LUFTHANSA AG VNA O.N.	42.425	10.748		24,56	1.041.958,00	0,36
FI0009013296	NESTE OYJ	20.550	4.220	10.090	69,34	1.424.937,00	0,49
IE00BYTBXV33	RYANAIR HLDGS PLC EO-,006	53.418	14.430		15,34	819.432,12	0,28
IT0005239360	UNICREDIT	72.440	72.440		17,90	1.296.676,00	0,45
lautend auf AUD							
AU000000BSL0	BLUESCOPE STEEL LTD.	151.558	38.400		16,85	1.595.746,12	0,55
AU000000HVN7	HARVEY NORMAN HLDGS	476.487	120.726		3,55	1.056.974,32	0,36
AU000000TPM6	TPG TELECOM LTD	240.565	60.951		5,52	829.767,74	0,29
lautend auf CAD							
CA1360691010	CIBC	15.045	4.065		112,12	1.083.464,19	0,37
CA53278L1076	LINAMAR CORP.	27.753	7.032		72,74	1.296.649,25	0,45
CA5503721063	LUNDIN MINING CORP.	216.640	216.640		8,26	1.149.365,02	0,40
CA5592224011	MAGNA INTL INC. A	27.189	6.889		76,74	1.340.152,78	0,46
lautend auf DKK							
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	27.007	6.426	8.507	289,00	1.047.555,67	0,36
DK0060252690	PANDORA A/S DK 1	15.675	9.727		694,80	1.461.740,51	0,50
DK0010268606	VESTAS WIND SYST. NAM.DK1	21.214	5.375		408,10	1.161.962,42	0,40
lautend auf GBP							
GB00B02L3W35	BERKELEY GRP HLDGS ORD	15.698	3.950		40,65	725.899,46	0,25
GB0032089863	NEXT PLC LS 0,10	23.242	14.900		52,30	1.382.759,93	0,48
GB0006825383	PERSIMMON PLC LS-,10	23.900	23.900		27,30	742.219,14	0,26
JE00B8KF9B49	WPP PLC LS-,10	37.800	37.800		11,49	493.849,25	0,17
lautend auf HKD							
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD H YC 1	2.102.000	568.000		4,20	928.806,64	0,32
CNE100001QS1	CHINA CIND.ASS.MGMT H YC1	1.633.000	414.000		2,78	477.610,97	0,16
CNE1000001Q4	CHINA CITIC BANK H YC 1	1.113.000	282.000		5,52	646.364,58	0,22
CNE1000002G3	CHINA CMNCTS SRVCS H YC 1	1.626.000	412.000		4,82	824.538,41	0,28
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H YC 1	1.396.000	377.000		8,08	1.186.697,67	0,41
CNE100000HF9	CHINA MINSHENG BK. H YC 1	711.100	180.000		7,29	545.382,90	0,19
HK0688002218	CHINA OV.LD	414.000	106.000		25,75	1.121.555,80	0,39
HK0000093390	HKT TRUST A.HK.LTD ST.UTS	852.000	230.000		10,30	923.251,73	0,32
HK0008011667	PCCW LTD CONS.	1.953.000	528.000		4,83	992.413,55	0,34
KYG960071028	WH GROUP LTD DL-,0001	1.428.000	362.000		8,24	1.237.937,53	0,43
HK0004000045	WHARF (HLDGS) LTD	431.000	431.000		25,50	1.156.274,00	0,40
lautend auf SEK							
SE0000869646	BOLIDEN AB SK 2	40.820	40.820		314,10	1.219.185,28	0,42
lautend auf JPY							
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	66.100	46.300		1.605,50	803.236,07	0,28
JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	39.100	9.900		3.715,00	1.099.428,55	0,38
JP3485800001	DAICEL CORP.	107.000	28.900		1.266,00	1.025.295,19	0,35
JP3137200006	ISUZU MOTORS LTD	43.600	11.800		1.674,00	552.425,07	0,19
JP3210200006	KAJIMA CORP.	109.000	28.000		1.055,00	870.382,99	0,30
JP3496400007	KDDI CORP.	32.400	8.200		2.937,00	720.245,23	0,25
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	21.100	5.700		5.205,00	831.255,68	0,29
JP3190000004	OBAYASHI CORP.	135.100	72.400		1.262,00	1.290.464,73	0,45
JP3200450009	ORIX CORP.	81.900	81.900		1.924,00	1.192.670,30	0,41
JP3358800005	SHIMIZU CORP.	82.000	82.000		1.084,00	672.782,32	0,23
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC.	19.700	5.000		4.590,00	684.400,54	0,24
JP3814800003	SUBARU CORP.	29.000	7.800		3.679,00	807.531,03	0,28
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	19.900	5.100		4.550,00	685.323,95	0,24
JP3443600006	TAISEI CORP.	12.600	3.100		5.910,00	563.623,98	0,19

lautend auf KRW

KR7005830005	DB INSURANCE	SW 500	10.169	10.169	61.900,00	486.588,87	0,17	
KR7033780008	KT+G CORP.	SW 5000	12.146	3.096	98.200,00	922.015,12	0,32	
KR7051901007	LG HOUSEH.+HEALTHC.	SW5000	2.655	717	749.000,00	1.537.232,73	0,53	
KR7011170008	LOTTE CHEMIC.CORP.	SW 5000	1.636	1.636	404.500,00	511.558,26	0,18	
KR7000660001	SK HYNIX INC.	SW 5000	15.450	4.612	7.500	87.100,00	1.040.255,25	0,36

lautend auf PLN

PLPKN0000018	PKN ORLEN S.A. ZY 1,25	35.565	9.608	89,86	757.566,70	0,26
--------------	------------------------	--------	-------	-------	------------	------

lautend auf USD

US0185811082	ALLIANCE DATA SYS. DL-,01	7.050	7.050		204,48	1.190.309,64	0,41
US0235861004	AMERCO DL-,25	3.490	940		343,96	991.181,90	0,34
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	8.380	2.130		177,46	1.227.904,22	0,42
US0367521038	ANTHEM INC. DL-,01	7.360	1.990		239,15	1.453.343,24	0,50
US0378331005	APPLE INC.	22.601	6.040		162,32	3.029.142,37	1,05
BMG0684D1074	ATHENE HOLDING A DL-,001	25.540	6.900		49,54	1.044.712,74	0,36
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	4.820	1.220		276,80	1.101.623,32	0,38
US15135B1017	CENTENE CORP. DL-,001	11.210	4.550	6.760	110,17	1.019.738,83	0,35
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS	9.840	2.660		95,73	777.791,43	0,27
US1255091092	CIGNA CORP. DL 1	5.870	1.200	2.510	173,95	843.106,68	0,29
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	23.770	23.770		31,81	624.328,05	0,22
US1266501006	CVS HEALTH CORP. DL-,01	16.330	4.410		69,95	943.178,52	0,33
US2473617023	DELTA AIR LINES INC.	24.170	6.530		53,50	1.067.702,91	0,37
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-01	17.240	4.660		71,22	1.013.816,20	0,35
US3156161024	F5 NETWORKS INC. O.N.	8.092	2.050		160,84	1.074.657,15	0,37
US3453708600	FORD MOTOR DL-,01	56.100	14.210		11,49	532.234,33	0,18
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	19.490	4.940		73,86	1.188.614,81	0,41
US4404521001	HORMEL FOODS DL-,01465	15.620	3.960		36,47	470.366,94	0,16
US48203R1041	JUNIPER NETWORKS DL-,01	55.070	13.950		24,62	1.119.497,48	0,39
US5010441013	KROGER CO. DL 1	32.897	8.340		25,52	693.197,46	0,24
US5128071082	LAM RESEARCH CORP. DL-001	7.730	7.730		187,26	1.195.210,80	0,41
US5218652049	LEAR CORP. DL-,01	8.400	2.130		188,21	1.305.395,10	0,45
NL0009434992	LYONDELLBAS.IND.A EO -,04	13.430	3.630		106,67	1.182.873,50	0,41
US58155Q1031	MCKESSON DL-,01	7.880	2.130		158,13	1.028.869,95	0,35
VGG607541015	MICHAEL KORS HLDGS LTD	21.450	4.400	10.700	69,06	1.223.133,51	0,42
US74251V1026	PRINCIPAL FINL GRP DL-,01	25.180	25.180		60,46	1.257.024,85	0,43
US7443201022	PRUDENTIAL FINL DL-,01	15.120	15.120		107,62	1.343.583,85	0,46
US7156841063	PT TELEK.IND.TBK ADR/100	31.210	8.440		27,18	700.427,55	0,24
US7703231032	ROBERT HALF INTL DL-,001	26.570	7.180		61,17	1.341.992,32	0,46
US83088M1027	SKYWORKS SOL. DL-,25	16.280	8.840		87,08	1.170.557,67	0,40
US8330341012	SNAP-ON INC. DL 1	9.160	9.160		147,23	1.113.555,28	0,38
US8447411088	SOUTHW. AIRL. CO. DL 1	21.520	5.810		53,53	951.172,98	0,33
US8765685024	TATA MTRS LTD ADR/5 IR 2	38.610	10.430		25,02	797.640,33	0,28
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	17.130	4.630		86,50	1.223.470,40	0,42
US8910271043	TORCHMARK CORP. DL 1	17.510	17.510		87,52	1.265.358,10	0,44
US9100471096	UNITED CONTL HLDGS DL-,01	18.440	4.980		67,86	1.033.224,67	0,36
US9113631090	UNITED RENTALS INC.DL-,01	9.407	2.540		155,31	1.206.342,31	0,42
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	7.796	2.050	2.010	240,18	1.546.068,27	0,53
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	8.710	2.210		114,34	822.311,45	0,28
US91307C1027	UTD THERAP. (DEL.) DL-,01	9.610	2.600		110,40	876.016,84	0,30
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP.DL-,01	17.540	4.980		109,78	1.589.910,99	0,55

Anleihen

lautend auf EUR

XS0776111188	0,0000 % AGROKOR D.D. 12/19 REGS	500		31,22	156.117,50	0,05
XS0836495183	0,0000 % AGROKOR D.D. 12/20 REGS	600		30,25	181.500,00	0,06
FR0011952647	0,0000 % BPCE S.A. 14-26 ZO	1.256		126,45	1.588.230,84	0,55
IT0001308607	0,0000 % DEXIA CREDI. 99-24	932		169,31	1.577.978,52	0,54
IT0006527052	0,0000 % EIB EUR. INV.BK 99/02.19	558	558	130,09	725.900,34	0,25
AT0000355326	0,0000 % HETA ASS.RES. 03-15 FLR	911		0,00	9,11	0,00
AT0000327382	0,0000 % HYPO ALPE-AD 99-14 FLR	500		0,00	5,00	0,00
ES0255281075	0,0000 % INST.CATALA FINANC. 07-22	1.200	500	90,65	1.087.740,00	0,38
IT0000966017	0,0000 % INTESA SANP. 97-27 ZO	1.890	120	84,70	1.600.744,95	0,55
DE000A0E8203	0,0000 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	170		100,52	170.879,75	0,06
XS0300055547	0,0000 % LEHMAN BROTH.07/12FLR MTN	150		3,81	5.721,00	0,00
ES0201001163	0,0000 % MADRID 07-22 FLR	300		96,94	290.832,00	0,10
XS0161702914	0,0000 % NIBC BANK 03/43 ZO MTN	150	150	261,67	392.506,50	0,14
XS0843939918	0,0000 % PORT.TEL.INTL 12/18 MTN	1.350		11,61	156.721,50	0,05
AT0000325568	0,0000 % STEIERMARK L.H. 03-43 4	1.200		82,50	990.000,00	0,34
XS0094374872	0,0000 % WORLD BK 99/19 MTN	253	200	164,77	416.868,10	0,14
XS0132442028	0,0840 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.000		85,05	850.532,32	0,29
XS0136314415	0,1620 % UNICR.BK AUS. 01/31MTNFLR	700		82,62	578.312,00	0,20
XS0134061893	0,1920 % UNICR.BK AUS. 01/33FLRMTN	550		79,23	435.740,25	0,15

XS0102643169	0,2290 % BARCL. BK 99/19 FLR MTN	100			98,60	98.597,00	0,03
XS0140691865	0,2290 % UNICR.BK AUS. 01/26FLRMTN	500			89,86	449.300,00	0,16
XS0140838474	0,2490 % UNICR.BK AUS. 01/29FLRMTN	200			87,98	175.950,00	0,06
XS0742363327	0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN	100			138,08	138.076,66	0,05
XS1751347946	0,5000 % DEXIA CL 18/25 MTN	1.000	1.000		99,25	992.480,00	0,34
EU000A1G0DV6	0,5000 % EFSF 17/25 MTN	250		750	99,94	249.837,50	0,09
XS1738511978	0,5000 % ICELD 17/22 MTN	170	170		100,54	170.913,75	0,06
XS1756367816	0,5000 % KOMMUNEKREDIT 18/25 MTN	430	430		99,78	429.058,30	0,15
XS0590762992	0,5000 % UNICREDIT 11/21 MTN	750			136,84	1.026.318,75	0,35
XS1808478710	0,6250 % ALBERTA 18/25 MTN	720	720		99,44	715.996,80	0,25
XS1716946717	0,6250 % AUCLAND, COUNC. 17/24MTN	1.210	1.210		100,12	1.211.458,05	0,42
LU1556942974	0,6250 % GRD-DUCAL LUX. 17/27	990			99,86	988.584,30	0,34
DE000A11QTD2	0,6250 % K.F.W.ANL.V.15/2025	2.600	3.000	400	101,49	2.638.844,00	0,91
XS1807430811	0,6250 % ONTARIO PROV. 18/25 MTN	780	780		99,63	777.075,00	0,27
SK4120012220	0,6250 % SLOWAKEI 16-26 231	500			100,02	500.110,00	0,17
FR0011982776	0,7000 % REP. FSE 14-30 O.A.T.	800			116,70	944.449,03	0,33
AT0000A1ZGE4	0,7500 % AUSTRIA 18/28 MTN	1.500	1.500		99,97	1.499.535,00	0,52
XS1720806774	0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN	700	700		99,38	695.681,00	0,24
DE000A0DEN75	0,8660 % D.POSTBANK FDG TR.04/UND.	200			90,33	180.668,00	0,06
AT000B000476	0,8732 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR	1.000			100,13	1.001.265,00	0,35
IT0003874523	0,9090 % ITALIEN 05/35 MTN	500			87,49	437.442,50	0,15
XS1619567677	0,9500 % LITAUEN 17/27 MTN	340	340		100,11	340.360,40	0,12
XS1520344745	1,0000 % AUCLAND, COUNC.17/27 MTN	800	800		100,44	803.544,00	0,28
IE00BV8C9418	1,0000 % IRLAND 2026	1.750	500		102,55	1.794.590,00	0,62
SI0002103776	1,0000 % SLOWENIEN 18-28	660	660		99,08	653.914,80	0,23
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR	1.250			111,74	1.387.268,67	0,48
AT0000A1FQ25	1,0600 % RLBK OBEROESTERR.15-23 12	200			102,16	204.328,07	0,07
XS1755108344	1,1250 % ISLANDSBANKI 18/24 FLRMTN	260	260		99,83	259.568,40	0,09
XS1766612672	1,1250 % POLEN 18/26 MTN	740	740		100,92	746.808,00	0,26
XS1439749281	1,1250 % TEVA PH.F.NL.II 16/24	500	500		84,33	421.660,00	0,15
XS1814683782	1,2500 % ADIF-ALTA VE. 18-26	400	400		99,83	399.312,00	0,14
IT0005138828	1,2500 % B.T.P. 15-32 FLR	2.250	850		107,17	2.435.968,99	0,84
PTBSRJOM0023	1,2500 % BANCO SANT.TO. 17/27 MTN	200			101,07	202.144,00	0,07
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	1.200	1.200		99,61	1.195.332,00	0,41
SI0002103685	1,2500 % SLOWENIEN 17-27	900			102,10	918.855,00	0,32
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	600	600		90,89	545.316,00	0,19
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	2.700			108,31	2.968.909,28	1,02
IT0005105488	1,5000 % CASSA D.PR. 15/25 MTN	500			100,68	503.420,00	0,17
AT0000A1PEF7	1,5000 % OESTERR. 16/86	500			89,41	447.040,00	0,15
SI0002103487	1,5000 % SLOWENIEN 15-35	390			97,76	381.267,90	0,13
XS1725553066	1,6250 % CGNPC INT. 17/24	480	480		99,72	478.660,80	0,17
XS0526718761	1,6665 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	500			120,32	601.616,99	0,21
DE000DL19T26	1,7500 % DT.BANK MTN 18/28	1.100	1.100		95,04	1.045.396,00	0,36
XS1810775145	1,7500 % INDONESIA 2025	330	330		100,02	330.062,70	0,11
ES00000126A4	1,8000 % SPANIEN 14-24 FLR	1.800	1.800		118,04	2.167.870,19	0,75
AT000B075387	1,8730 % RAIF.LABA NO 08-28 23 FLR	500			100,01	500.031,47	0,17
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	800	300		103,22	825.744,00	0,28
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	1.350	600		103,24	1.393.767,00	0,48
SK4120012691	1,8750 % SLOWAKEI 17/37 MTN	1.000			104,84	1.048.400,00	0,36
XS1650590349	1,8750 % STEINHOFF EUR. 17/25	1.600	1.300		67,45	1.079.200,00	0,37
IT0003925796	2,0000 % CASSA D.PR. 05-20 FLR MTN	600			103,32	619.929,00	0,21
SK4120013400	2,0000 % SLOWAKEI 17-47	750			104,28	782.077,50	0,27
IT0005151854	2,1250 % MTE PASCHI SI. 15/25 MTN	300			106,09	318.267,00	0,11
XS0234546538	2,1869 % BK OF AMERICA 05/20FLRMTN	590			102,90	607.110,00	0,21
XS0205537581	2,2600 % ARGENTINA 05/38 PAR	1.500	1.500		68,98	1.034.760,00	0,36
IT0005004426	2,3500 % B.T.P. 14-24 FLR	1.850	1.850		117,18	2.214.819,07	0,76
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22	400	400		108,54	434.150,00	0,15
XS1330975977	2,3750 % MFB MAGYAR F.BK 15/21	750			106,95	802.147,50	0,28
XS1346201889	2,3750 % POLEN 16/36 MTN	350			107,32	375.623,50	0,13
MT0000012725	2,4000 % MALTA 2041 I	888			106,68	946.758,38	0,33
XS1795409082	2,5000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN	600	600		98,57	591.414,00	0,20
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	500			129,26	710.183,50	0,25
IT0004243512	2,6000 % B.T.P. 07-23 FLR	1.000			117,88	1.350.535,23	0,47
FR0010428003	2,7300 % C.F.FINANC.LOC. 07/22	500			108,86	544.302,64	0,19
XS0790003023	2,7500 % ASFINAG 12/32 MTN	513			118,39	607.330,44	0,21
XS0944835734	2,7500 % ASFINAG 13/33 MTN	500			118,87	594.360,00	0,21
XS1744744191	2,7500 % MAZEDONIEN 18/25 REGS	350	350		99,30	347.550,00	0,12
XS1315181708	2,7500 % PERU 15/26	800			109,95	879.600,00	0,30
FR0011317783	2,7500 % REP. FSE 12-27 O.A.T.	2.000	1.000	500	119,00	2.380.020,00	0,82
ES00000126B2	2,7500 % SPANIEN 14-24	700	700		113,54	794.759,00	0,27
PTOTETOEO012	2,8750 % PORTUGAL 16-26	500			112,20	561.000,00	0,19
XS1129788524	2,8750 % RUMAENIEN 14/24 MTN	1.000			110,27	1.102.660,00	0,38
XS1420357318	2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	450			104,33	469.485,00	0,16
XS1382696398	3,0000 % BULGARIEN 16/28 MTN	500			111,99	559.950,00	0,19
GR0128012698	3,0000 % GRIECHENLAND 12-25 3	1	1		99,84	883,60	0,00

GR0128013704	3,0000 % GRIECHENLAND 12-26 4	8	8	573	98,95	8.029,67	0,00
GR0128014710	3,0000 % GRIECHENLAND 12-27 5	1	1		98,31	1.076,54	0,00
GR0133006198	3,0000 % GRIECHENLAND 12-28 6	1.600	1.600	578	97,57	1.561.104,00	0,54
XS1117298916	3,0000 % KROATIEN 15/25	800			106,98	855.816,00	0,30
MT0000012519	3,0000 % MALTA 2040 I	200			117,47	234.941,00	0,08
DE000HSH4F64	3,0500 % HSH NORDBANK IS 13/21	1.100			104,64	1.150.998,75	0,40
XS1208856341	3,1250 % BULGARIEN 15/35 MTN	1.000			108,06	1.080.550,00	0,37
SI0002103552	3,1250 % SLOWENIEN 15-45	1.000			125,33	1.253.300,00	0,43
PTRAMVOE0008	3,1320 % REG.AUT.MADEIRA 16-22 FLR	400			104,53	418.118,00	0,14
XS1268430201	3,3750 % INDONESIA 15/25 MTN REGS	600			110,55	663.318,00	0,23
XS1807201899	3,3750 % MONTENEGRO 18/25 REGS	1.000	1.000		99,37	993.660,00	0,34
XS0841073793	3,3750 % POLEN 12/24 MTN	1.000			116,15	1.161.520,00	0,40
IT0005273013	3,4500 % B.T.P. 17-48	1.000			112,97	1.129.660,00	0,39
XS0516548384	3,5000 % CDP FINANCIAL 10/20	150	150		107,35	161.018,25	0,06
GR0114030555	3,5000 % GRIECHENLAND 17-23	290	290		102,53	296.953,84	0,10
XS1079233810	3,5000 % MAROKKO 14/24 REGS	800			110,71	885.672,00	0,31
XS0926478628	3,5000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ13/30MTN	300			99,94	299.820,00	0,10
XS0911388832	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 13/43 MTN	500			104,54	522.680,00	0,18
XS1206541366	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 15/UN.FLR	600			101,52	609.114,00	0,21
GR0124034688	3,7500 % GRIECHENLAND 17-28	893	893		98,77	882.214,71	0,30
XS1373156618	3,7500 % PERU 16/30	360			119,89	431.604,00	0,15
XS1568874983	3,7500 % PET. MEX. 17/24 MTN	270			105,97	286.110,90	0,10
XS1090107159	3,7500 % SOUTH AFR. 14/26	1.250			107,73	1.346.562,50	0,46
FR0010292169	3,8750 % CIE F.FONCIER 06/55 MTN	200			146,44	292.880,00	0,10
XS0750894577	3,8750 % CZECH REP. 12/22 MTN	2.000	2.000		115,46	2.309.120,00	0,80
XS1205717702	3,8750 % MONTENEGRO 15/20 REGS	900	200		104,28	938.547,00	0,32
XS1313004928	3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS	1.500			106,38	1.595.670,00	0,55
GR0128015725	3,9000 % GRIECHENLAND 17-33	146	146		94,11	136.951,87	0,05
XS0234082872	4,0000 % BUENOS AIR. 05/35 REGS	1.714	200		83,74	1.435.273,15	0,50
DE000CZ40LD5	4,0000 % COBA T2 NACHRANG 16/26	300			111,47	334.401,00	0,12
DE0008121682	4,0000 % DZ BANK IS.3651VAR	200			100,36	200.720,00	0,07
AT0000A10J83	4,0000 % FACC OPERATIONS 13-20	500	500		106,60	532.990,00	0,18
GR0133011248	4,0000 % GRIECHENLAND 17-37	140	140		92,15	129.133,56	0,04
XS1218289103	4,0000 % MEXICO 15/2115 MTN	1.000	250		95,52	955.180,00	0,33
XS0236470521	4,0220 % SARDINIEN REG. 05/35 MTN	900			105,05	693.607,63	0,24
XS0893212398	4,0320 % VEB FINANCE 13/23 MTN	800	300		107,84	862.704,00	0,30
PTOTE5OE0007	4,1000 % PORTUGAL 06-37	750			126,29	947.160,00	0,33
PTOTEBOE0020	4,1000 % PORTUGAL 15-45	250			127,63	319.065,00	0,11
GR0138015814	4,2000 % GRIECHENLAND 17-42	269	269		92,26	247.814,81	0,09
XS0210314299	4,2000 % POLEN 05/20 MTN	2.000	2.500	500	108,51	2.170.200,00	0,75
ES0000012932	4,2000 % SPANIEN 05-37	1.750			136,34	2.386.002,50	0,82
XS0098449456	4,2500 % ITALY(REP.OF) 99/29FLRMTN	300			121,37	364.114,50	0,13
ES0371622020	4,2500 % PROGRAMA CEDULAS 06-34 A6	500			129,73	648.650,00	0,22
XS1043150462	4,2820 % INTERMED.CAP.GRP 14/19MTN	400			102,60	410.388,00	0,14
SK4120008665	4,4000 % SLOWAKEI 2029	1.000	1.000		130,71	1.307.140,00	0,45
MT0000012139	4,5000 % MALTA 2028 II	1.000			132,13	1.321.270,00	0,46
MT0000012220	4,6500 % MALTA 2032 III	500			137,31	686.565,00	0,24
ES00000122E5	4,6500 % SPANIEN 10-25	500			127,28	636.415,00	0,22
XS0095156401	4,7000 % PAC.LIFE FDG 99/19MTNFLR	550	300		103,63	569.937,50	0,20
IT0004889033	4,7500 % B.T.P. 13-28	300			127,73	383.199,00	0,13
XS0982711714	4,7500 % PETROBRAS GBL FIN. 14/25	800			110,34	882.680,00	0,30
XS1790104530	4,7500 % SENEGAL, REP. 18/28 REGS	1.000	1.000		99,43	994.270,00	0,34
XS0789521480	4,8000 % AUTOSTRADA IT. 12/32 MTN	100			131,24	131.243,50	0,05
XS1568888777	4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN	750	470		107,84	808.800,00	0,28
IT0004532559	5,0000 % B.T.P. 09-40	800			139,49	1.115.928,00	0,38
FR0011697028	5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	200			108,06	216.118,00	0,07
IT0006527532	5,0000 % GRIECHENLD. 99/19	1.298	1.298		102,37	1.328.823,14	0,46
AT000B088232	5,0000 % STEIERMARK L.H. 16-26 3PP	500			116,82	584.117,50	0,20
XS1005342313	5,0000 % TUERKIYE GAR.BK 13/23	500	500		105,22	526.075,00	0,18
XS1631414932	5,1250 % COTE D'IVOIRE 17/25 REGS	500	500		105,99	529.950,00	0,18
XS1379158048	5,1250 % PET. MEX. 16/23 MTN	500			113,71	568.560,00	0,20
XS0097425226	5,1373 % UC-HVB 99/19	500			103,85	519.231,22	0,18
XS0100221349	5,2500 % COMMERZBANK 99/19VARS137	500			106,81	534.027,50	0,18
XS0479333311	5,2500 % POLEN 10/25 MTN	1.800	800		129,02	2.322.270,00	0,80
XS0181673798	5,3450 % ROM STADT 03/48 MTN	1.750	500		131,12	2.294.512,50	0,79
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	400			118,77	475.082,00	0,16
IT0001277406	5,5000 % DEXIA CREDI. 98-18 FLR	176			102,83	180.980,80	0,06
XS0213101073	5,5000 % PET. MEX. 05/25MTN REGS	800			116,04	928.280,00	0,32
XS1807305328	5,6250 % AEGYPTEN 18/30 MTN REGS	750	750		99,10	743.257,50	0,26
XS1567439689	5,6250 % BQE C.TUNISIE 17/24	1.750	1.050		102,01	1.785.245,00	0,62
XS1452578591	5,6250 % MAZEDONIEN 16/23 REGS	650	350		115,90	753.369,50	0,26
PTCFPBOM0001	5,7000 % CP COM.DE PORTUGAL 10/30	500			133,12	665.615,00	0,23
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN	500			115,92	579.587,50	0,20
XS0997355036	5,8750 % RAIF.LABA NO 13/23 MTN	200			115,33	230.652,00	0,08
BE0117906512	6,0000 % BELFIUS BK 02/22 MTN	400			117,45	469.798,00	0,16

XS0357281046	6,0000 % NM PLC 08/23 MTN	650		119,01	773.565,55	0,27
ES0236395036	6,0400 % FER.MU.INT.VALENCIA 02-27	800		129,78	1.038.252,00	0,36
AT0000325279	6,0900 % STEIERMARK L.H. 01-21 1P	350	50	107,48	376.187,88	0,13
XS0522550580	6,3500 % GEN. CATALUNYA 10/41 MTN	400		133,84	535.344,00	0,18
XS1796266754	6,6250 % COTE D'IVOIRE 18/48 REGS	430	430	101,53	436.557,50	0,15
XS0619437147	6,6250 % RAIF.BK INTL 11/21 MTN	400		116,36	465.456,00	0,16
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. 13/23 MTN	200		133,35	266.698,00	0,09
ES0000107401	8,2500 % COM.AUT.ARAGON 13-27	500		156,29	781.425,00	0,27

lautend auf GBP

XS0900863084	6,0000 % PROVIDENT FINL 13/21 MTN	930	930	100,64	1.064.716,07	0,37
XS0459028626	8,0000 % PROVIDENT FINL 09/19	300	300	104,66	357.172,27	0,12

lautend auf ATS

AT0000296181	7,5000 % 1.GRP BK AG 94-24 5	7.500		125,92	686.322,25	0,24
--------------	------------------------------	-------	--	--------	------------	------

lautend auf ITL

XS0090566539	0,0000 % CEB 98/18 MTN	800.000	800.000	100,05	413.361,77	0,14
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	1.695.000	150.000	82,19	719.477,94	0,25
IT0006526153	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 98-18	1.200.000	1.200.000	150,21	930.911,49	0,32
XS0083662923	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.98/48ZERO	1.421.000		28,59	209.788,44	0,07
XS0071996515	0,0000 % JP MORG.CH. 97/27 ZO	305.000		87,84	138.368,15	0,05
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	1.060.000	250.000	85,49	468.004,67	0,16
XS0091610153	5,2500 % IADB 98/18 MTN FLR	1.475.000	655.000	102,87	783.669,85	0,27
IT0006525742	5,5000 % IADB 98/18 FLR	2.000.000	2.000.000	102,20	1.055.637,90	0,36

lautend auf USD

USP7807HAR68	0,0000 % PETROLEOS D VEN. 13/26	2.000		26,00	429.345,22	0,15
US60937GAD88	10,8750 % MONGOLEI 16/21 MTN REGS	500		114,51	472.756,17	0,16
US904311AA54	3,2500 % UNDER ARMOUR 2026	300	300	88,90	220.215,51	0,08
XS0848940523	3,3750 % ANADOLU EFES BI.12/22REGS	500		95,05	392.391,21	0,14
XS0909427782	3,8000 % INNOGY MTN 13/33 DL	1.000		90,10	743.943,52	0,26
USG10367AA14	4,1380 % BERMUDA 12/23 REGS	1.000		103,26	852.633,97	0,29
USP7808BAA54	4,7500 % PETROPERU 17/32 REGS	500		95,40	393.844,44	0,14
XS0831571434	4,7670 % EURAS.DEV.BK 12/22 MTN	1.250		101,68	1.049.484,97	0,36
XS1405888576	4,8750 % BSTDB 16/21 MTN REGS	500		102,04	421.282,31	0,15
USP16394AG62	4,9375 % BELIZE, GOV.OF 13/34 REGS	3.350	3.350	60,00	1.659.523,78	0,57
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	1.700		100,15	1.405.823,22	0,49
XS0638326263	5,2500 % LETTLAND 11/21 REGS	500		106,16	438.279,25	0,15
XS0982709221	5,2500 % SLOWENIEN 14/24 REGS	498		109,86	451.732,18	0,16
US472319AC60	6,2500 % JEFFERIES GROUP 2036	350	350	106,00	306.324,42	0,11
XS0739988086	6,6250 % LITAUEN 12/22 REGS	1.250		111,45	1.150.307,57	0,40
US706451BG56	6,6250 % PET. MEX. 06/35	1.000	750	99,68	823.045,17	0,28
XS1676401414	7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS	800		93,14	615.242,34	0,21
US172967AL52	7,8750 % CITIGROUP INC. 2025	739		120,98	738.234,22	0,25
XS0471464023	8,0000 % SEYCHELLEN 10/26	750		103,57	513.111,22	0,18
XS1267081575	8,9700 % SAMBIA, REP. 15/27 REGS	450		101,54	377.292,54	0,13

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0201115697	0,0000 % DEPFA BANK 04/24 ZO MTN	200	100	291,11	582.212,84	0,20
XS0218189925	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	500		85,62	428.083,33	0,15
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	1.543		0,42	6.512,30	0,00
XS0221500571	0,6710 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	3.429	1.429	110,41	3.785.958,90	1,32
XS0235236550	0,7270 % UBS AG LDN 05/25 FLR MTN	300		105,12	315.365,00	0,11
FR0010212977	0,8941 % C.F.FINANC.LOC. 05/25 FLR	700		102,87	720.072,50	0,25
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	440	440	105,70	465.072,67	0,16
XS0213297541	1,0180 % BK SCOTLAND 05/25FLR MTN	600	200	98,83	592.966,36	0,20
XS0229808315	1,2300 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	768	768	106,04	814.361,59	0,28
DE0001048585	1,4100 % COMMERZBANK 99/19VAR5165	400		101,81	407.249,33	0,14
XS0104813414	1,4200 % BELFIUS FIN.99/19 FLR MTN	100		100,33	100.329,50	0,03
AT0000339924	1,5860 % HYPO TIROL 99-19FLR	100		99,50	99.504,61	0,03
XS0251226154	1,8559 % DEXIA CL 06/21 FLRMTN	500		99,69	498.458,33	0,17
XS0165086835	10,0000 % ERSTE GP BNK AG 03/23 MTN	200		134,23	268.462,98	0,09
XS0220362460	2,2990 % BK SCOTLAND 05/20FLR MTN	200		102,25	204.500,00	0,07
FR0010391110	2,9987 % C.F.FINANC.LOC. 06/18 FLR	200		101,25	202.500,00	0,07
XS0230409301	4,2720 % DT.BANK MTN 05/35	972		100,25	974.430,00	0,34
XS0211284491	4,8520 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	1.000		117,87	1.178.675,00	0,41
XS0210172721	4,9680 % BES FIN. 05/35 FLR MTN	1.070		95,50	1.021.796,50	0,35
XS0211568331	4,9680 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN	1.000		121,65	1.216.518,33	0,42
XS0210578869	4,9680 % INTESA SAN.05/35 FLR MTN	500		112,32	561.597,50	0,19
XS0210781828	5,0480 % NIBC BANK 05/40 FLR MTN	525		111,25	584.079,12	0,20
NL0000116796	5,1194 % NM PLC 05-35 FLR	1.662		124,36	2.066.900,66	0,71
XS0207897785	7,0000 % DE VOLKSBK NV 04/19 MTN	700		110,17	771.155,00	0,27
XS0231283143	7,0000 % DEXIA CL 05/20 FLR MTN	400	100	114,82	459.293,98	0,16
DE0001720472	7,5000 % DZ BANK IS.3553VAR	300		123,85	371.545,11	0,13

AT0000356704	9,0000 % OBEROEST.LBK 03-23 FLR	350		124,32	435.135,15	0,15
lautend auf ITL						
XS0091355619	9,1318 % CEB 98/18 MTN FLR	567.000	567.000	104,76	306.766,45	0,11
lautend auf USD						
US06741TRR04	0,0000 % BARCLAYS BK 2028 FLR	547		68,55	309.609,86	0,11
US38141GQW77	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	410	410	64,50	218.355,21	0,08
US5394E8BK48	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR	250		56,33	116.272,40	0,04
US5394E8BN86	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	900		52,79	392.308,64	0,14
US78010UEA16	0,0000 % ROYAL BK CDA 2034 FLR MTN	470		58,50	227.025,02	0,08
US83368WCZ23	0,0000 % SOC GENERALE 2033 FLR MTN	500		55,63	229.676,96	0,08
US38147QAK22	0,0840 % GOLDMAN S.GRP 2029FLR MTN	500		63,50	262.158,37	0,09
US1730T0E963	0,2480 % CITIGROUP 14/34 FLR MTN	500		63,44	261.929,24	0,09
US61760QCS12	0,3855 % MORGAN STANLEY 2028 FLR	1.050	1.050	61,50	533.192,97	0,18
US63873HKA13	0,5040 % NATIXIS US M. 2028 FLR	300		70,01	173.408,47	0,06
US5394E8CE78	0,5880 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	350		55,44	160.217,98	0,06
US06048WPC81	1,2680 % BANK AMERI. 2033 MTN FLR	112		60,63	56.064,73	0,02
XS0210976329	3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN	200		101,83	168.154,57	0,06
XS0540411526	4,0000 % MERRILL LYNCH 10/25FLRMTN	750		102,82	636.718,36	0,22

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0125233436	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	1.000			74,59	745.865,00	0,26
IT0004167216	0,0000 % LAMEZIA TERME,STADT 06-26	1.208		55	75,36	910.054,85	0,31
IT0003755722	0,0200 % SALERNO, COMUNE 04-24 FLR	1.218	98	80	88,16	1.073.790,03	0,37
AT000B041850	0,3300 % UNICR.BK AUS. 10-20 P3	300			128,62	385.870,50	0,13
AT0000A100A0	3,3000 % GRAZ 13-28	500			111,69	558.457,50	0,19
XS0512125849	3,9000 % OEBB INFRAST 10/30 MTN	1.000			128,39	1.283.880,00	0,44

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0623660528	0,0000 % COMMERZBK AG 11/23 CL	250		93,49	233.725,00	0,08
FR0109000523	0,0002 % CAIS.REG.D.CA.MU.06-21MTN	600		98,78	592.693,93	0,20
XS0228145917	0,2948 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	400		91,03	364.124,47	0,13
XS1291207469	2,0000 % BNP P.F.FDG 15/24 FLR MTN	269		100,76	271.056,98	0,09

lautend auf USD

XS0545825951	0,0000 % COMMONW.BK AUSTR.10/25 ZO	1.000		55,05	454.571,13	0,16
--------------	------------------------------------	-------	--	-------	------------	------

Summe Wertpapiervermögen

287.421.204,07 99,16

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 06.09.2018	2)	-1.100.000			-19.492,46	-0,01
JPY/EUR Laufzeit bis 11.10.2018	2)	-300.000.000			1.647,01	0,00
JPY/EUR Laufzeit bis 11.10.2018	2)	-300.000.000			-10.040,99	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 11.10.2018	2)	-3.000.000			-46.866,03	-0,02
USD/EUR Laufzeit bis 11.10.2018	2)	-5.000.000			-72.461,42	-0,02
USD/EUR Laufzeit bis 13.09.2018	2)	-19.500.000			-345.140,13	-0,12

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE JUNI 2018	2)	-30	70	40	-51.900,00	-0,02
EUR-BUXL FUTURE JUNI 2018	2)	-10	10		-36.400,00	-0,01

lautend auf USD

USD-TY TREASURY FUTURE JUNI 2018	2)	-40	40		32.898,81	0,01
----------------------------------	----	-----	----	--	-----------	------

Summe Derivate					-547.755,21	-0,19
-----------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR					1.070.676,39	0,37
nicht EU-Währungen					85.319,86	0,03

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten					1.155.996,25	0,40
---	--	--	--	--	---------------------	-------------

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen					-207.030,98	-0,07
Diverse Gebühren					-23.336,66	-0,01
Dividendenansprüche					206.977,22	0,07
Einschüsse (Initial/Variation Margins)					55.401,19	0,02
Zinsansprüche					1.794.388,42	0,62
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					-457,40	0,00

Summe sonstiges Vermögen					1.825.941,79	0,63
---------------------------------	--	--	--	--	---------------------	-------------

Fondsvermögen					289.855.386,90	100,00
----------------------	--	--	--	--	-----------------------	---------------

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

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Oesterreichischer Schilling (ATS)	13,7603
Australische Dollar (AUD)	1,6004
Canadische Dollar (CAD)	1,5569
Daenische Kronen (DKK)	7,4507
Britische Pfund (GBP)	0,8791
Hongkong Dollar (HKD)	9,5051
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Japanische Yen (JPY)	132,1200
Suedkoreanische Won (KRW)	1.293,6200
Zloty (Polen) (PLN)	4,2186
Schwedische Kronen (SEK)	10,5165
US-Dollar (USD)	1,2111

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. April 2018 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

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

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

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

Aktien

lautend auf EUR

DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	665	6.646
FR0010411983	SCOR SE EO 7,8769723		22.160

lautend auf CHF

CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10	2.694	12.304
--------------	--------------------------	-------	--------

lautend auf GBP

GB00B7KR2P84	EASYJET PLC LS-,27285714	2.450	30.014
--------------	--------------------------	-------	--------

lautend auf NOK

NO0003054108	MARINE HARVEST ASA NK 7,5	19.670	77.630
--------------	---------------------------	--------	--------

lautend auf JPY

JP3786200000	HITACHI MET.	8.400	83.500
JP3890310000	MS+AD INSUR.GRP HLDGS INC	17.700	39.900

lautend auf KRW

KR7015760002	KOREA EL. PWR SW 5000	6.876	31.405
--------------	-----------------------	-------	--------

lautend auf PLN

PLPGNIG00014	POLSKIE GO.NAF. A ZY 1	164.392	818.018
--------------	------------------------	---------	---------

lautend auf USD

US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN DL-,01	540	8.950
US0758961009	BED BATH + BEYOND DL-,01	2.950	36.297
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	4.140	41.350
US2533931026	DICK'S SPORTING DL-,01	1.460	24.370
BMG3223R1088	EVEREST REINSUR. DL -,01		3.310
US3448491049	FOOT LOCKER DL-,01	1.540	25.580
US3682872078	GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5	8.650	51.728
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	260	2.623
US56418H1005	MANPOWERGROUP INC. DL-,01	1.490	8.620
US8270848646	SILICONW.PRE.I.ADR/5 TA10	15.430	100.650
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	7.330	36.500

Anleihen

lautend auf EUR

FR0011347046	0,1000 % REP. FSE 12-21 O.A.T.	500	500
XS0247770224	0,3290 % ITALY(REP.OF) 06/18FLRMTN		1.000
XS0498879658	0,3300 % UNICR.BK AUS. 10/21 MTN		300
XS1640827843	0,5000 % BK OF QUEENSL. 17/22 MTN		290
AT0000A1VGK0	0,5000 % OESTERR. 17/27		1.000
DE000A2GSNR0	0,6250 % K.F.W.ANL.V.18/2028	1.000	1.000
AT0000A1K9C8	0,7500 % OESTERR. 16/26		1.000
XS0334815601	0,8649 % UNICREDIT 07/17 MTN		200
IT0005277451	0,8750 % BCO DES.BRIANZA 17/24 MTN		240
XS0200688256	0,8910 % NORDEA BK 04/UND. FLR		300
EU000A1G0DT0	1,2500 % EFSF 17/33 MTN		1.000
XS1147605791	1,3750 % GLAXOSM.CAP. MTN 14/24		250
XS1409726731	1,3750 % LETTLAND 16/36 MTN		270
XS1527737495	1,6250 % ARION BANK 16/21 MTN		230
AT0000A10683	2,4000 % OESTERR. 13/34		300
GR0133010232	3,0000 % GRIECHENLAND 12-32 10		78
GR0138006722	3,0000 % GRIECHENLAND 12-34 12		78
GR0138008744	3,0000 % GRIECHENLAND 12-36 14		78
GR0138010765	3,0000 % GRIECHENLAND 12-38 16		78
GR0138012787	3,0000 % GRIECHENLAND 12-40 18		78
GR0138014809	3,0000 % GRIECHENLAND 12-42 20		173
FR0000473357	3,2150 % C.F.FINANC.LOC. 03/18 FLR		150
XS0835886598	3,2500 % PETROBRAS GBL FIN. 12/19	500	500

SK4120008871	3,3750 % SLOWAKEI 2024		500
IE00B4S3JD47	3,9000 % IRLAND 2023	500	500
XS1087984164	3,9750 % MAZEDONIEN 14/21 REGS		350
PTCFPAOM0002	4,1700 % CP COM.DE PORTUGAL 09/19		50
XS1318363766	4,8750 % MAZEDONIEN 15/20 REGS		350
XS0250895538	5,1000 % DEXIA CL 06/18 MTN		450
DE0001615557	7,7500 % AAREAL BANK IS.101 VAR		350

lautend auf ITL

DE0001892057	0,0000 % DT.BANK 97/32ZO	400.000	3.250.000
XS0083585595	15,1958 % DT.PFBR.BANK 98/18 LI MTN		550.000
XS0085468352	15,2630 % ASIF II 98/18FLR MTN		300.000

lautend auf SKK

XS0165096719	5,0000 % INTESA SAN.03/18 MTN		8.000
--------------	-------------------------------	--	-------

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0335556873	0,0000 % MEOBCA 07/17 MTN		400
XS0233944056	1,2250 % ITALY(REP.OF) 05/25FLRMTN		500

BEZEICHNUNG

*OPENING
KONTRAKTE/NOMINALE*

*CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE*

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 16.02.2018	470.000
GBP/EUR Laufzeit bis 16.02.2018	90.000
JPY/EUR Laufzeit bis 08.11.2017	300.000.000
JPY/EUR Laufzeit bis 11.04.2018	300.000.000
JPY/EUR Laufzeit bis 26.04.2018	300.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 08.11.2017	5.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.04.2018	5.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 15.03.2018	17.450.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2017		85
EUR-BUND FUTURE MAERZ 2018	85	85
EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2017		10
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2018	10	10

lautend auf USD

USD-TY TREASURY FUTURE DEZEMBER 2017		5
USD-TY TREASURY FUTURE MAERZ 2018	5	5

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2018

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	100.951.361,22	34,83
Anleihen	156.411.157,64	53,96
Strukturierte Produkte	23.184.595,82	8,00
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	4.957.917,88	1,71
Strukturierte Produkte	1.916.171,51	0,66
Summe Wertpapiervermögen	287.421.204,07	99,16
Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte		
	-492.354,02	-0,17
Finanzterminkontrakte		
	-55.401,19	-0,02
Summe derivative Produkte	-547.755,21	-0,19
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.155.996,25	0,40
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	1.825.941,79	0,63
FOND S V E R M Ö G E N	289.855.386,90	100,00

Linz, im Mai 2018

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger