

KEPLER Vorsorge Mixfonds

Halbjahresbericht

vom

1. November 2024 bis 30. April 2025

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
Thesaurierungsanteil IT 1	AT0000A37JJ9

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	19

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Hans-Jürgen Gaugl
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmair
Gerhard Lauss
Mag. Thomas Pointner

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
Renate Mittmannsgruber
Dr. David Striegl

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 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 - vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.10.2024	per 30.04.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	709.928.541,82	727.320.105,70
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	102,60	98,14
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	105,67	101,08
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	104,58	100,30
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	107,71	103,30
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	171,71	169,00
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	176,86	174,07
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT 1	173,65	171,01
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT 1	178,85	176,14
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	166,38	163,57
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	171,37	168,47

Umlaufende KEPLER Vorsorge Mixfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2024	1.960.724,147
Ausgabe	164.492,969
Rücknahmen	-101.389,900
Ausschüttungsanteile per 30.04.2025	2.023.827,216
Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2024	338.592,855
Ausgabe	24.056,762
Rücknahmen	-34.926,357
Ausschüttungsanteil IT per 30.04.2025	327.723,260
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2024	208.984,386
Ausgabe	5.594,302
Rücknahmen	-6.743,274
Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2025	207.835,414
Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.10.2024	7.400,000
Ausgabe	9.360,000
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT 1 per 30.04.2025	16.760,000
Thesaurierungsanteile per 31.10.2024	2.621.415,530
Ausgabe	346.887,751
Rücknahmen	-169.411,844
Thesaurierungsanteile per 30.04.2025	2.798.891,437

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

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							
NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	66.264	5.410		35,76	2.369.600,64	0,33
IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC EO -,625	557.000	62.360	16.910	5,96	3.319.720,00	0,46
NL0011585146	FERRARI N.V.	6.280	6.280		404,00	2.537.120,00	0,35
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	1.210	120		2.386,00	2.887.060,00	0,40
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	65.900	7.370	1.990	46,90	3.090.710,00	0,42
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	23.860	2.660	710	99,95	2.384.807,00	0,33
GRS282183003	JUMBO S.A. EO 0,88	81.667	8.604		27,64	2.257.275,88	0,31
BE0003604155	LOTUS BAKER.	229	29		8.200,00	1.877.800,00	0,26
GRS014003032	PIRAEUS FIN.HOL. EO 0,93	529.388	261.914		5,02	2.658.586,54	0,37
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	28.493	3.180	860	88,94	2.534.167,42	0,35
lautend auf AUD							
AU0000000PNI7	PINNACLE INV. MGMT GRP	238.669	24.659		18,02	2.408.462,39	0,33
AU000000PME8	PRO MEDICUS LTD.	25.382	2.623		224,56	3.191.885,54	0,44
AU000000WTC3	WISETECH GLOBAL LTD	34.036	3.516		87,60	1.669.674,02	0,23
lautend auf CAD							
CA01626P1484	ALIMENTATION COUCHE-TARD	50.818	5.354		72,46	2.330.994,67	0,32
CA1366812024	CANADIAN TIRE CORP.LTD.CL	15.610	1.254		152,22	1.504.180,67	0,21
CA15101Q2071	CELESTICA INC. O.N.	23.461	3.348	29.040	120,48	1.789.315,24	0,25
CA12532H1047	CGI INC. A SV	32.098	3.594	974	148,57	3.018.800,95	0,42
CA2918434077	EMPIRE CO. LTD A	47.185	3.791		49,92	1.491.090,21	0,21
CA3039011026	FAIRFAX FINL HLDGS SV	2.668	242		2.134,92	3.605.726,76	0,50
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP.	97.552	10.923	2.963	42,46	2.622.053,50	0,36
lautend auf CHF							
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	8.321	679		268,90	2.383.328,97	0,33
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	86.923	9.606		24,97	2.311.909,96	0,32
lautend auf GBP							
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC LS-,738636	72.300	8.050	2.150	41,92	3.563.234,50	0,49
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC LS-10	101.700	9.200		30,26	3.618.051,21	0,50
GB00B019KW72	SAINSBURY-J.-LS-28571428	579.804	47.300		2,62	1.783.215,29	0,25
lautend auf HKD							
CNE100000Q43	AGRICULT.BNK OF CN H YC 1	3.882.000	483.000		4,83	2.119.297,41	0,29
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD H YC 1	3.823.000	475.000		4,36	1.883.996,25	0,26
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H YC 1	2.540.000	208.000		6,79	1.949.363,08	0,27
CNE1000003W8	PETROCHINA CO. LTD H YC 1	2.806.000	296.000		5,80	1.839.521,66	0,25
KYG8187G1055	SITC INTL HLDG.REGS HD-10	907.000	74.000		20,90	2.142.608,48	0,29
lautend auf SEK							
SE0017486897	ATLAS COPCO B FRIA. O.N.	196.960	20.740		131,55	2.361.258,36	0,32
SE0020050417	BOLIDEN AB	74.239	6.060		299,10	2.023.592,90	0,28
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	95.540	10.540		264,40	2.302.084,75	0,32
lautend auf JPY							
JP3233250004	JAPAN POST INSURANCE CO.	131.500	13.200		2.800,50	2.273.666,42	0,31
JP3219000001	KAMIGUMI CO. LTD	105.800	51.600		3.473,00	2.268.589,24	0,31
JP3877600001	MARUBENI CORP.	170.400	18.000		2.525,50	2.656.943,88	0,37
JP3893600001	MITSUMI + CO.	118.300	12.500		2.864,00	2.091.814,53	0,29
JP3362700001	MITSUMI OSK LINES	84.800	8.500		5.272,00	2.760.175,34	0,38
JP3756600007	NINTENDO CO. LTD	26.000	2.100		11.435,00	1.835.586,84	0,25
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	6.700	600		21.200,00	876.952,52	0,12
lautend auf KRW							
KR7011200003	HMM CO.LTD. SW5000	150.365	12.270		18.250,00	1.678.447,68	0,23
KR7033780008	KT+G CORP. SW 5000	22.088	1.774		113.300,00	1.530.680,27	0,21
KR7032640005	LG TELECOM LTD. SW 5000	198.543	15.955		11.960,00	1.452.392,31	0,20
lautend auf PLN							
PLPEKAO00016	BANK POLSKA KASA OP. ZY 1	57.432	32.728		192,60	2.589.097,96	0,36
lautend auf SGD							
SG1L01001701	DBS GRP HLDGS SD 1	72.900	6.000		42,08	2.057.156,65	0,28

lautend auf USD

IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	11.167	1.240	330	298,47	2.922.927,73	0,40
US02005N1000	ALLY FINANCIAL INC.DL-,10	66.470	7.430	32.550	32,90	1.917.796,19	0,26
US02079K1079	ALPHABET INC.CL.C DL-,001	32.480	3.350		162,06	4.616.073,66	0,63
US02209S1033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	23.200	1.900		58,77	1.195.706,39	0,16
US0378331005	APPLE INC.	70.910	7.930	610	211,21	13.134.176,18	1,82
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	21.273	2.380	640	149,55	2.789.947,51	0,38
BMG0450A1053	ARCH CAPITAL GROUP DL-,01	28.790	3.220	870	92,39	2.332.638,87	0,32
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	8.670	960	250	295,77	2.248.816,89	0,31
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	20.474	2.550		66,68	1.197.234,34	0,16
PA1436583006	CARNIVAL PAIRED CTF	49.030	49.030		18,71	804.482,42	0,11
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	4.370	540		307,40	1.178.056,65	0,16
US12503M1080	CBOE GLOB.MKTS INC.DL-,01	9.230	760		216,74	1.754.371,83	0,24
US03073E1055	CENCORA DL-,01	8.100	660		290,17	2.061.191,79	0,28
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS	17.321	1.820		215,30	3.270.377,36	0,45
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	10.673	1.180	310	337,21	3.156.224,09	0,43
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	79.494	8.170		33,94	2.366.067,14	0,33
US21871X1090	COREBRIDGE FINANCIAL INC.	80.310	45.010		30,35	2.137.515,13	0,29
US23331A1097	D.R.HORTON INC. DL-,01	18.090	2.020	540	124,75	1.979.064,72	0,27
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-01	18.660	2.080	560	185,37	3.033.415,94	0,42
US5324571083	ELI LILLY	2.930	2.930		885,20	2.274.520,74	0,31
US29084Q1004	EMCOR GRP INC. DL-,01	8.100	890	160	413,02	2.933.843,73	0,40
US29530P1021	ERIE INDEMNITY CO. A O.N.	5.950	620		355,82	1.856.642,11	0,26
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	21.070	21.070		108,36	2.002.232,04	0,28
US3032501047	FAIR ISAAC CORP. DL-,01	1.300	130		1.961,50	2.236.209,77	0,31
US3666511072	GARTNER INC. DL -,0005	3.670	440		420,59	1.353.648,43	0,19
US4278661081	HERSHEY CO. DL 1	10.670	880		165,07	1.544.590,81	0,21
US40434L1052	HP INC DL -,01	76.150	8.520	2.310	25,52	1.704.242,74	0,23
US4824801009	KLA CORP. DL -,001	4.410	490	130	687,95	2.660.580,11	0,37
US5128073062	LAM RESEARCH CORP. NEW	35.580	2.990		70,90	2.212.244,15	0,30
US5260571048	LENNAR CORP.A DL-,10	17.480	1.580		107,58	1.649.126,02	0,23
US55261F1049	M+T BANK DL-,50	6.180	6.180		169,91	920.848,72	0,13
US58155Q1031	MCKESSON DL-,01	5.830	530		707,28	3.616.103,13	0,50
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	14.549	1.500		554,44	7.074.057,32	0,98
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	34.210	3.820	300	394,04	11.821.545,56	1,64
US64110L1061	NETFLIX INC. DL-,001	4.580	4.580		1.125,64	4.521.118,30	0,62
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	81.090	9.070	690	109,02	7.752.724,55	1,08
US62944T1051	NVR INC. DL-,01	320	20		7.113,94	1.996.370,08	0,27
US6795801009	OLD DOMIN.FR.LINE DL-,10	12.300	1.240		149,65	1.614.219,94	0,22
US71654V1017	PETROL.BRAS.PFD ADR/2 O.N	168.470	18.610		10,81	1.597.089,10	0,22
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	20.700	20.700		170,26	3.090.749,80	0,42
US7427181091	PROCTER GAMBLE	15.510	15.510		162,26	2.207.009,21	0,30
LR0008862868	ROYAL CARIB.CRUISES DL-01	15.400	15.400		216,58	2.924.960,10	0,40
US78442P1066	SLM CORP. DL-,20	130.420	14.590	3.950	28,82	3.296.241,69	0,45
US8330341012	SNAP-ON INC. DL 1	10.129	1.070		309,69	2.750.898,90	0,38
US86333M1080	STRIDE INC. DL -,0001	23.300	23.300		142,59	2.913.572,74	0,40
US87165B1035	SYNCHRONY FIN. DL-,001	45.480	5.020		52,43	2.091.130,76	0,29
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	19.420	2.160	580	164,48	2.801.194,07	0,39
US87612G1013	TARGA RESOURCES DL -,001	11.550	11.550		178,11	1.804.060,77	0,25
US8816242098	TEVA PHARMACEUT. SP.ADR	83.430	6.710		15,58	1.139.910,02	0,16
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	15.844	1.760	470	171,88	2.388.201,98	0,33
US9108734057	UTD MICROELECTR.ADR NEW/5	281.040	22.930		6,92	1.705.513,29	0,23
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-,01	7.260	800	210	503,50	3.205.656,41	0,44

Anleihen

lautend auf EUR

XS0229808315	0,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.714			103,18	1.768.453,78	0,24
XS1951067039	0,0000 % CBOM FIN. 19/24 REGS	1.000			5,00	50.000,00	0,01
XS2566291865	0,0000 % INTRUM 22/28 REGS	800			81,33	650.600,00	0,09
XS0300055547	0,0000 % LEHMAN BROTH.07/12FLR MTN	150			0,16	240,00	0,00
XS0161702914	0,0000 % NIBC BANK 03/43 ZO MTN	450			360,00	1.620.000,00	0,22
XS1843437036	0,0000 % RZD CAPITAL 19/27	5.000			64,33	3.216.700,00	0,44
DE000A3KS5R1	0,0000 % SIGNA DEV.F. 21/26 REGS	2.200			15,34	337.502,00	0,05
DE000A2YNQ58	0,0000 % WIRECARD AG 19/24REG.S	3.000			16,46	493.830,00	0,07
XS2369244087	0,1000 % CHILE 21/27	1.080			95,65	1.033.020,00	0,14
FR0013327491	0,1000 % REP. FSE 18-36 O.A.T.	1.000			87,37	871.323,57	0,12
XS2177363665	0,1250 % ARGENTINIEN 20/30	2.328			75,12	1.538.856,42	0,21
IT0005436701	0,1500 % ITALIEN 21/51 FLR	4.000	1.000		59,55	2.276.701,26	0,31
AT0000A2T198	0,2500 % OESTERREICH 21/36 MTN	4.000			72,69	2.907.640,00	0,40
XS0943753631	0,3000 % UNICR.BK AUS. 13/29 MTN	300			119,73	359.177,55	0,05
XS2421195848	0,3750 % AROUNDTOWN 21/27 MTN	1.000			94,33	943.260,00	0,13
XS2348280707	0,3750 % MFB 21/26	1.120		330	97,27	1.089.457,60	0,15
IT0005387052	0,4000 % ITALIEN 19/30 FLR	2.100			97,24	2.052.517,32	0,28

XS0742363327	0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN	600		158,71	952.238,29	0,13
EU000A3KT6B1	0,4500 % EU 21/41 MTN	2.000		62,46	1.249.240,00	0,17
XS2200244072	0,5000 % ARGENTINA 20/29	133		78,92	94.366,42	0,01
XS2361047538	0,5000 % BKRAJOWEGO 21/31 MTN	4.950		84,98	4.206.411,00	0,58
FR0014001NN8	0,5000 % FRANKREICH 21/72	5.500		30,30	1.666.610,00	0,23
XS2080785343	0,5000 % TEMASEK FINL 19/31 MTN	460		86,41	397.463,00	0,05
EU000A3KTGW6	0,7000 % EU 21/51 MTN	2.430		51,30	1.246.687,20	0,17
AT0000A2QQB6	0,7000 % OESTERREICH 21/71 MTN	5.000		39,30	1.965.050,00	0,27
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18/33 FLR	2.500		96,38	2.426.312,12	0,33
FR0014004J31	0,7500 % FRANKREICH 21/53 O.A.T.	17.000		47,18	8.020.770,00	1,11
AT0000A2EJ08	0,7500 % OESTERREICH 20/51 MTN	1.500		55,30	829.545,00	0,11
ES0000012I24	0,8500 % SPANIEN 21/37	3.810		74,50	2.838.488,10	0,39
FR00140065E6	0,8750 % CR.MUT.ARKEA 21/31 MTN	1.000	1.000	85,46	854.620,00	0,12
XS2322438990	0,8750 % CZECH GAS N. 21/31	1.350		85,63	1.155.937,50	0,16
XS2407028435	0,8750 % MVM ENERGET. 21/27	1.800		93,99	1.691.802,00	0,23
XS2125123039	0,8750 % SWED.MATCH 20/27 MTN	150		97,07	145.611,00	0,02
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	4.561		100,07	4.564.139,47	0,63
XS2315951041	1,0000 % EURAS.DEV.BK 21/26 MTN	3.820		94,44	3.607.646,20	0,50
XS2366690332	1,0000 % INDONESIA 21/29	680		91,17	619.928,80	0,09
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	2.500		94,21	2.355.200,00	0,32
SK4000019857	1,0000 % SLOWAKEI 21/51	2.500		52,37	1.309.150,00	0,18
DE000A3MP7K3	1,1250 % KRED.F.WIED.22/37 MTN	5.000		81,75	4.087.450,00	0,56
XS2339399946	1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN	1.000		89,95	899.520,00	0,12
XS2445667236	1,2500 % ANDORRA 22/27 MTN	1.000		97,58	975.760,00	0,13
IT0005138828	1,2500 % B.T.P. 15-32 FLR	400		100,00	403.933,11	0,06
XS2239091080	1,2500 % BLACK SEA T. 20/30 MTN	4.900		84,26	4.128.740,00	0,57
EU000A3K4DG1	1,2500 % EU 22/43 MTN	100	100	69,57	69.568,00	0,01
XS2314020806	1,2500 % PERU 21/33	1.000		82,01	820.110,00	0,11
XS2069959398	1,4000 % INDONESIA 19/31	600		87,25	523.476,00	0,07
MT0000013202	1,4000 % MALTA 21/46	1.000		64,86	648.560,00	0,09
DE000NRW0M92	1,4500 % LAND NRW MTN.LSA R.1531	2.000		46,40	928.000,00	0,13
ES0000012H58	1,4500 % SPANIEN 21/71	1.000		47,26	472.570,00	0,06
XS2290544068	1,5000 % CPI PROP.GRP 21/31 MTN	2.500		78,41	1.960.250,00	0,27
FR00140005C6	1,5000 % EUTELSAT 20/28	400	800	400	332.576,00	0,05
XS1551294256	1,5000 % ISRAEL 17/27 MTN	1.100		97,52	1.072.753,00	0,15
XS2015296465	1,5000 % SERBIEN 19/29 REGS	1.000		89,81	898.130,00	0,12
SI0002103487	1,5000 % SLOWENIEN 15-35	3.000		86,75	2.602.440,00	0,36
XS2259191430	1,5000 % UNGARN 20/50	1.000		52,19	521.940,00	0,07
XS2398746144	1,6250 % BPP EU.HLDG. 21/30 MTN	1.750		90,70	1.587.302,50	0,22
XS2190979489	1,6250 % EUSTREAM 20/27	638		95,74	610.814,82	0,08
XS2397252011	1,6250 % HEIMSTADEN 21/31 MTN	1.000		84,65	846.490,00	0,12
XS2310118893	1,6250 % NORDMAZEDON. 21/28 REGS	500		91,93	459.655,00	0,06
BE0000348574	1,7000 % BELGIQUE 19/50	1.800		66,50	1.196.946,00	0,16
XS23641199757	1,7500 % RUMAENIEN 21/30 MTN REGS	490		84,43	413.702,10	0,06
MT0000013293	1,8000 % MALTA 21/51	3.100		64,63	2.003.654,00	0,28
XS1953056253	1,8750 % LETTLAND,REP 19/49 MTN	450		70,54	317.430,00	0,04
XS2073758885	1,8750 % PERUSA.LISTR 19/31 REGS	1.930		86,29	1.665.377,70	0,23
SK4120012691	1,8750 % SLOWAKEI 17/37 MTN	2.800		83,94	2.350.292,00	0,32
XS2408608219	1,9500 % PERU 21/36	1.050		79,70	836.892,00	0,12
XS2919072962	10,0000 % AKS CHEMICAL 24/29 REGS	500	130	94,80	474.010,00	0,07
XS2539425095	10,0000 % BK VALLETTA 22/27 FLR MTN	1.230		109,27	1.343.984,10	0,18
XS2724532333	10,5000 % AMS-OSRAM 23/29 REGS	600	300	97,96	587.772,00	0,08
XS2800678224	14,5000 % AIR BALTIC C 24/29 REGS	1.040	300	106,64	1.109.004,00	0,15
XS1829261087	2,0000 % BK GOSPOD.KRAJ. 18/30 MTN	850		95,31	810.092,50	0,11
XS2330503694	2,0000 % RUMAENIEN 21/33 MTN REGS	800		74,40	595.224,00	0,08
SK4120013400	2,0000 % SLOWAKEI 17-47	2.530		71,19	1.801.081,70	0,25
CH1170565753	2,0200 % ZUER.KB 22/28 FLR	860		97,98	842.645,20	0,12
AT0000A1XML2	2,1000 % AUSTRIA 17/2117 MTN	4.700		65,50	3.078.547,00	0,42
XS2487342649	2,1250 % LITAUEN 22/32 MTN	2.500		93,73	2.343.225,00	0,32
IT0005441883	2,1500 % ITALIEN 21/72	2.550		59,95	1.528.801,50	0,21
DE000NRW0LQ9	2,1500 % LAND NRW SCHATZ 19 R1479	950		64,65	614.203,50	0,08
DE000A0DEN75	2,2440 % D.POSTBANK FDG TR.04/UND.	200		90,26	180.514,00	0,02
XS2388910270	2,2500 % BRANICKS GRP ANL 21/26	2.100		55,54	1.166.277,00	0,16
XS2363910436	2,2500 % MEXIKO 21/36	1.000		76,01	760.110,00	0,10
XS2444273168	2,3750 % MEXIKO 22/30	1.000		94,23	942.260,00	0,13
XS2418392143	2,3750 % UNIQA INSUR. 21/41 FLR	700		87,08	609.553,00	0,08
MT0000012725	2,4000 % MALTA 2041 I	990		83,61	827.281,37	0,11
XS2367164576	2,4500 % BULG EN EAD 21/28	570		94,13	536.512,50	0,07
IT0005398406	2,4500 % ITALIEN 19/50	1.850		72,57	1.342.489,50	0,18
XS2243564478	2,5000 % CPI EUROPE 20/27	1.500		91,55	1.373.220,00	0,19
XS1795409082	2,5000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN	600		79,57	477.420,00	0,07
MT0000012642	2,5000 % MALTA 2036 I	150		90,68	136.015,50	0,02
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	7.000		105,09	8.780.237,06	1,22
XS2050982755	2,5500 % MONTENEGRO 19/29 REGS	580		93,67	543.286,00	0,07
XS2294495838	2,6250 % ATRIUM FINANCE 21/27 MTN	1.300		91,08	1.184.092,00	0,16

DE000A0E8203	2,6390 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	170		99,86	169.764,83	0,02
XS0136314415	2,6510 % UNICR.BK AUS. 01/31MTNFLR	700		93,34	653.373,00	0,09
XS1824277641	2,7480 % COMP.DE ST.-GOBAIN 18/33	700		91,06	637.399,00	0,09
XS2288824969	2,7500 % BOAD 21/33 REGS	1.910		84,10	1.606.271,80	0,22
FR0013134897	2,8500 % CREDIT AGRI. 16-26	550		100,05	550.286,00	0,08
XS2238783778	2,8750 % JTIFS 20/83 FLR MTN	430		97,04	417.289,20	0,06
XS1420357318	2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	450		97,04	436.662,00	0,06
XS1892141620	2,8750 % RUMAENIEN 18/29 MTN REGS	1.000		94,32	943.240,00	0,13
XS2364200514	2,8750 % RUMAENIEN 21/42 MTN REGS	500		60,29	301.460,00	0,04
CH1174335740	2,8750 % UBS GROUP 22/32 FLR MTN	1.800		97,10	1.747.836,00	0,24
XS1721422902	2,8750 % VODAFONE GRP 17/37 MTN	500		91,31	456.560,00	0,06
XS0132424028	2,9660 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.650		99,39	1.639.902,00	0,23
XS1879567144	2,9710 % AROUNDTOWN 18/30 FLR	1.400		87,65	1.227.128,00	0,17
XS2177365363	3,0000 % ARGENTINA 20/41	5.500		58,94	3.241.865,00	0,45
EU000A3K4DY4	3,0000 % EU 22/53 MTN	600		87,17	523.002,00	0,07
XS2906240028	3,0000 % LETTLAND 24/32 MTN	350		99,14	346.979,50	0,05
MT0000012519	3,0000 % MALTA 2040 I	200		92,25	184.498,00	0,03
BE6275292710	3,0000 % ORES 15/45	700		76,95	538.629,00	0,07
XS1091799061	3,0000 % PGE SWEDEN 14/29 MTN	1.900		97,00	1.842.962,00	0,25
XS2010039894	3,0000 % ZF EUROPE FI 19/29	700	700	87,14	609.987,00	0,08
XS0134061893	3,0360 % UNICR.BK AUS. 01/33FLRMTN	700		91,62	641.319,00	0,09
XS1731657497	3,0880 % LAZIO, REGION 17/43	420		93,95	309.878,12	0,04
XS2802866728	3,1250 % ALBERTA 24/34 MTN	580		100,34	581.995,20	0,08
XS1843443786	3,1250 % ALTRIA GRP 19/31	770		97,54	751.088,80	0,10
SI0002103552	3,1250 % SLOWENIEN 15-45	1.000		92,52	925.180,00	0,13
XS0140838474	3,1320 % UNICR.BK AUS. 01/29FLRMTN	200		96,07	192.142,00	0,03
AT0000A0VRQ6	3,1500 % AUSTRIA 12/44 MTN	1.000		97,16	971.600,00	0,13
XS2740429076	3,2500 % ESTLAND 24/34 MTN	2.100		100,00	2.099.958,00	0,29
LU2591861021	3,2500 % LUXEMBURG 23/43	3.200		98,14	3.140.608,00	0,43
XS2816664879	3,3000 % SASKATCHEWAN 24/34 MTN	600		101,52	609.114,00	0,08
EU000A3K4D74	3,3750 % EU 23/38 MTN	870		99,85	868.695,00	0,12
EU000A3LZ0X9	3,3750 % EU 24/39 MTN	3.000	3.000	98,96	2.968.890,00	0,41
EU000A3K4EY2	3,3750 % EU 24/54 MTN	700	700	92,62	648.312,00	0,09
XS2203802462	3,3750 % NE PROPERTY 20/27 MTN	870		100,83	877.203,60	0,12
BE0000361700	3,5000 % BELGIQUE 24/55	2.000	2.000	93,54	1.870.760,00	0,26
XS2355632584	3,5000 % GRUPO ANTOL. 21/28 REGS	600	600	61,04	366.258,00	0,05
XS2765498717	3,5000 % LITAUEN 24/34 MTN	1.100		101,16	1.112.705,00	0,15
ES0000012075	3,5000 % SPANIEN 25/41	2.396	2.396	97,87	2.345.037,08	0,32
XS0926478628	3,5000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ13/30MTN	2.000		98,10	1.962.020,00	0,27
XS0911388832	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 13/43 MTN	600		82,53	495.168,00	0,07
FR001400WYO4	3,6000 % FRANKREICH 25/42 O.A.T.	2.750	2.750	98,95	2.721.152,50	0,37
XS2471770862	3,6250 % BPP EU.HLDG. 22/29 MTN	300		100,13	300.396,00	0,04
XS2763029571	3,6250 % CORP.ANDINA 24/30 MTN	1.640		102,97	1.688.675,20	0,23
IT0005631590	3,6500 % ITALIEN 25/35	4.000	4.000	100,50	4.020.120,00	0,55
XS0928529899	3,7500 % AUTOSTRADE IT. 13/33 MTN	2.400	800	94,63	2.271.048,00	0,31
XS2975303483	3,7500 % CHILE 25/32	520	520	101,79	529.318,40	0,07
FR001400XJJ3	3,7500 % FRANKREICH 24/56 O.A.T.	1.800	1.800	95,95	1.727.172,00	0,24
XS1373156618	3,7500 % PERU 16/30	360		103,01	370.846,80	0,05
SK4000022539	3,7500 % SLOWAKEI 23/35	4.100		102,69	4.210.167,00	0,58
SK4000026845	3,7500 % SLOWAKEI 25/40	4.000	4.000	98,76	3.950.520,00	0,54
IT0005363111	3,8500 % ITALIEN 19/49	3.100		94,22	2.920.665,00	0,40
XS1385239006	3,8750 % COLOMBIA 16/26	200		100,45	200.902,00	0,03
XS2604821228	3,8750 % LITAUEN 23/33 MTN	240		104,57	250.972,80	0,03
XS2922764191	3,8750 % POLEN 24/39 MTN	1.000		98,91	989.140,00	0,14
XS1313004928	3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS	1.500		80,80	1.211.925,00	0,17
XS0850228577	3,8750 % TEOLLIS.VOIMA OY 12/32MTN	500		97,69	488.460,00	0,07
XS3019303133	3,8750 % VAR ENERGI 25/31 MTN	1.000	1.000	99,64	996.390,00	0,14
XS2187689380	3,8750 % VW INTL.FIN 20/UND. FLR	600		94,55	567.312,00	0,08
XS0768450933	3,9500 % LANXESS AG 12/27 MTN	300		100,74	302.229,00	0,04
BE0002943240	3,9800 % BRUXELLES 23/63 MTN	500		94,51	472.565,00	0,06
DE000DL19WN3	4,0000 % DT.BANK FIXED 22/32 SUB.	400		100,59	402.356,00	0,06
DE000A382616	4,0000 % DT.PFBR.BANK MTN.35435	600	600	100,23	601.386,00	0,08
EU000A3K4EL9	4,0000 % EU 23/44 MTN	4.500	4.000	104,52	4.703.400,00	0,66
MT0000013699	4,0000 % MALTA 23/43	900		102,09	918.824,99	0,13
XS3015684361	4,0000 % METRO MTN 25/30	450	450	101,22	455.494,50	0,06
XS1218289103	4,0000 % MEXICO 15/2115 MTN	1.000		66,41	664.060,00	0,09
SK4000022547	4,0000 % SLOWAKEI 23/43	500		101,12	505.580,00	0,07
XS2576550326	4,0000 % THAMES WATER 23/27 MTN	800		71,24	569.920,00	0,08
XS0236470521	4,0220 % SARDINIEN REG. 05/35 MTN	900		98,35	449.991,96	0,06
IT0005631608	4,1000 % ITALIEN 25/46	500	500	99,28	496.375,00	0,07
PTOTE5OE0007	4,1000 % PORTUGAL 06-37	750		108,41	813.045,00	0,11
XS2645248225	4,1250 % CHILE 23/34	2.155		102,91	2.217.238,34	0,30
GR0138018842	4,1250 % GRIECHENLAND 24/54	800		99,77	798.152,00	0,11
XS1910948675	4,1250 % VOLKSWAGEN INTL 18/38	800		98,23	785.800,00	0,11
DE000WBP0A20	4,1250 % WUESTENROT BAUSPK.17/27	400	100	98,45	393.806,00	0,05

XS2177365017	4,2500 % ARGENTINA 20/38	1.250		67,19	839.887,50	0,12	
XS2902088314	4,2500 % GOSPO.KRAJO. 24/44 MTN	1.100		96,80	1.064.767,00	0,15	
XS2586944147	4,2500 % POLEN 23/43 MTN	2.190		101,36	2.219.696,40	0,31	
GR0128013704	4,3000 % GRIECHENLAND 12-26 4	8		100,81	8.180,57	0,00	
GR0128014710	4,3000 % GRIECHENLAND 12-27 5	1		102,79	1.125,58	0,00	
IT0005611741	4,3000 % ITALIEN 24/54	4.000		98,51	3.940.560,00	0,54	
DE000A30WV1	4,3750 % DT.PFBR.BANK MTN.35416	500		100,64	503.220,00	0,07	
XS2778274410	4,3750 % GOSPO.KRAJO. 24/39 MTN	3.380	1.500	100,38	3.392.844,00	0,47	
XS2629470761	4,3750 % ROBERT BOSCH MTN.23/43	600		100,79	604.734,00	0,08	
XS2576550672	4,3750 % THAMES WATER 23/31 MTN	600		71,01	426.030,00	0,06	
XS1980276858	4,3750 % ZAVAIGLAV 19/49 FLR	1.200		83,25	999.012,00	0,14	
XS0822571799	4,3830 % CEZ AS 12/47 MTN	2.000		85,53	1.710.560,00	0,24	
XS2898794982	4,4140 % MONETA M. BK 24/30 REGS	100		102,06	102.055,00	0,01	
XS0247541971	4,4250 % C.C.T. 06-36 FLR	3.500		104,26	3.649.193,31	0,50	
MT0000012337	4,4500 % MALTA 2032 II	100		108,69	108.694,33	0,01	
DE000A2DASM5	4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274	1.700		95,74	1.627.512,00	0,22	
XS1968706876	4,6250 % RUMAENIEN 19/49 MTN REGS	2.150		73,64	1.583.195,50	0,22	
XS2997411686	4,6250 % SHARJAH GOV. 25/32 MTN	600	600	99,26	595.572,00	0,08	
XS1637926137	4,6790 % DT.PFBR.BANK MTN.35281VAR	700		94,97	664.776,00	0,09	
XS1824424706	4,7500 % PET. MEX. 18/29 MTN	650		90,65	589.238,00	0,08	
XS1790104530	4,7500 % SENEGAL, REP. 18/28 REGS	1.600	600	84,88	1.358.064,00	0,19	
XS2914558593	4,7500 % SOC.N.GA.N.R 24/29 REGS	200		99,72	199.430,00	0,03	
XS2332900682	4,7500 % SRPSKA, REP. 21/26 REGS	500		98,44	492.192,50	0,07	
XS0789521480	4,8000 % AUTOSTRADE IT. 12/32 MTN	700		104,55	731.815,00	0,10	
XS2887816564	4,8530 % BK SIAULIU 24/28 FLR	950	950	101,78	966.948,00	0,13	
XS2716887844	4,8750 % BULGARIEN 23/36 MTN	1.080		108,57	1.172.534,40	0,16	
FR001400EHH1	4,8750 % ELO 22/28 MTN	500		91,55	457.755,00	0,06	
XS1568888777	4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN	750		94,09	705.660,00	0,10	
XS2891752888	4,8750 % SCAND.TOBACCO 24/29	100		103,81	103.810,00	0,01	
XS2366832496	4,9500 % BENIN, REP. 21/35 REGS	520		81,55	424.054,80	0,06	
XS2831757153	4,9590 % RAIFFEISENBK 24/30FLR MTN	1.000		103,45	1.034.520,00	0,14	
SK4000025201	4,9710 % TATRA BANKA 24/30 FLR MTN	100		104,16	104.161,00	0,01	
XS2432941693	5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	800	300	84,48	675.864,00	0,09	
XS2950595087	5,0000 % ATOS 24/30 REGS	1.967	1.967	80,57	1.584.565,69	0,22	
AT000B088232	5,0000 % RLB STEIERM. 16-26 3PP	500		101,94	509.700,00	0,07	
AT0000A1LM21	5,0000 % RLBK OBEROESTERR.16-28 51	700		101,04	707.286,70	0,10	
XS2589727168	5,1250 % BKRAJOWEGO 23/33 MTN	1.230		109,92	1.352.040,60	0,19	
XS2385150177	5,1250 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS	6.040		55,04	3.324.336,05	0,46	
XS2385150508	5,1250 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS	985		59,21	548.506,27	0,08	
AT0000A1CB74	5,1250 % RLBK OBEROESTERR.15-27 16	1.000		100,95	1.009.547,57	0,14	
BE0390149152	5,1250 % SILFIN 24/30	600		104,86	629.154,00	0,09	
DE000DK010W7	5,1500 % DEKA MTN.S.7782	1.100		98,42	1.082.631,00	0,15	
XS2822443656	5,1500 % RAIF.BK ZRT. 24/30 FLRMTN	700		104,89	734.223,00	0,10	
XS2822574245	5,3750 % AS LHV GRP 24/28	570		102,97	586.929,00	0,08	
XS2333676133	5,3750 % SENEGAL, REP. 21/37 REGS	1.500	500	64,84	972.630,00	0,13	
XS2680932907	5,3750 % UNGARN 23/33	1.400		105,06	1.470.812,00	0,20	
AT000B122296	5,5000 % VB WIEN 24/30 FLR	1.000		99,23	992.250,00	0,14	
XS1807305328	5,6250 % AEGYPTEN 18/30 MTN REGS	2.000		86,89	1.737.740,00	0,24	
XS3023963534	5,6250 % FORVIA 25/30 REGS	750	750	97,99	734.917,50	0,10	
XS1963478018	5,7500 % BENIN, REP. 19/26 REGS	1.010		99,97	336.575,77	0,05	
XS2828685631	5,7500 % GRENKE FIN. 24/29 MTN	3.600		102,54	3.691.440,00	0,51	
XS2830523895	5,7500 % ILLIMITY BK 24/27 MTN	500	500	103,77	518.850,00	0,07	
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR	2.100		99,22	2.083.515,00	0,29	
XS2360598630	5,9500 % KAMEREPUBLIK 21/32 REGS	1.750		73,06	1.278.550,00	0,18	
PTCGHFOM0006	5,9800 % CAIXA GERAL 08/28 MTN	800		102,50	819.992,00	0,11	
XS2719137965	6,0000 % HU.EX.IMP.BK 23/29	410		107,30	439.921,80	0,06	
XS2899636935	6,0000 % SES S.A. 24/54 FLR MTN	1.000	1.600	600	93,46	934.630,00	0,13
XS0526718761	6,0894 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	2.090		100,77	2.105.995,17	0,29	
XS0522550580	6,3500 % GEN. CATALUNYA 10/41 MTN	1.100		119,69	1.316.590,00	0,18	
XS1980255936	6,3750 % AEGYPTEN 19/31 MTN REGS	1.700		86,84	1.476.331,00	0,20	
XS2023698553	6,3750 % BQE TUNISIE 19/26 REGS	4.000		96,39	3.855.440,00	0,53	
FR001400QC85	6,5000 % ERAMET 24/29	800		99,85	798.832,00	0,11	
XS2619991883	6,5000 % SAN MARINO 23/27	230		103,97	239.119,50	0,03	
XS2628821790	6,6250 % ATHORA HLDG 23/28	1.000		107,81	1.078.140,00	0,15	
XS1796266754	6,6250 % COTE D'IVOIRE 18/48 REGS	3.100		76,08	2.358.511,00	0,32	
XS2538441598	6,6250 % RUMAENIEN 22/29 MTN REGS	1.220		106,99	1.305.253,60	0,18	
XS2286298711	6,8750 % BENIN, REP. 21/52 REGS	500		79,04	395.215,00	0,05	
XS2064786911	6,8750 % COTE IVOIRE 19/40 REGS	400		82,24	328.952,00	0,05	
XS2656464844	6,8750 % ENE.GR.ROI.H 23/28 REGS	500		103,36	516.780,00	0,07	
XS2582522681	6,9600 % NORDMAZEDON. 23/27 REGS	200		104,07	208.132,00	0,03	
XS2999576080	7,0000 % DOVALUE 25/30 REGS	110	110	103,29	113.621,20	0,02	
XS2534786590	7,3750 % RAIF.BK INTL 22/32FLR MTN	1.000		107,33	1.073.340,00	0,15	
XS2348767083	7,5000 % BOI FINANCE 22/27 REGS	1.700		98,23	1.669.927,00	0,23	
XS2804497506	7,7500 % FIBERCOP SPA 24/33	1.450		117,86	1.708.897,50	0,23	
XS2633112565	7,7500 % LUMINOR BANK 23/27FLR MTN	760		105,54	802.111,60	0,11	

XS2630490394	7,8750 % RAIFF.BK AUS 23/27 FLRMTN	800		105,20	841.600,00	0,12
XS2658230094	8,2500 % VIVION INV. 23/28 MTN	715	5	96,61	690.878,39	0,09
XS2950589437	9,0000 % ATOS 24/29 REGS	2.266	2.266	107,48	2.435.297,52	0,33
XS2919902820	9,7500 % SIG PLC 24/29 REGS	500	500	98,67	493.325,00	0,07
XS2684974046	9,8750 % BK MILLENNI. 23/27 FLR	700		108,87	762.090,00	0,10
lautend auf GBP						
XS0609017917	0,0000 % RZD CAPITAL 11/31	238		68,50	191.669,21	0,03
XS1404981141	4,8700 % RAC BOND CO 16/46MTN REGS	350		99,89	411.027,18	0,06
FR0011710284	6,0000 % EL. FRANCE 2114 MTN	1.200		88,07	1.242.436,93	0,17
XS2707822644	8,2500 % THAMES WATER 23/40 MTN	1.000		76,46	898.939,55	0,12
lautend auf ITL						
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	1.890.000		95,24	929.592,21	0,13
XS0071996515	0,0000 % JP MORG.CH. 97/27 ZO	2.075.000		95,12	1.019.373,07	0,14
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	6.540.000		95,14	3.213.576,72	0,44
lautend auf NLG						
NL0000121416	1,4250 % AEGON 96-UND. FLR	2.405		77,89	850.024,00	0,12
lautend auf USD						
XS2106834299	0,0000 % CHINA EVERG. 20/23	800		1,80	12.593,18	0,00
XS2106834372	0,0000 % CHINA EVERG. 20/24	2.300		1,87	37.657,63	0,01
XS1974522937	0,0000 % COUNTRY GARD 19/26	1.000		8,75	76.751,73	0,01
XS2214239506	0,0000 % ECUADOR 20/30 ZO REGS	224		62,33	122.592,50	0,02
XS2893146873	0,0000 % GHANA 24/26 REGS	215		94,88	107.154,21	0,01
XS2893147681	0,0000 % GHANA 24/30 REGS	130		76,60	72.736,91	0,01
XS0793155911	0,0000 % LIBANON 12/25 MTN REGS	3.250		17,38	495.238,10	0,07
XS1419879504	0,0000 % LIBANON 16/22 MTN	550		17,33	83.578,01	0,01
XS2895056872	0,0000 % UKRAINE 24/30 REGS	136		51,31	61.116,95	0,01
XS2895056955	0,0000 % UKRAINE 24/34 REGS	508		39,94	177.787,36	0,02
XS2837240428	0,5000 % SAMBIA, REP. 24/53 REGS	1.243		57,78	629.828,12	0,09
US040114HX11	1,0000 % ARGENTINA 20/29	2.500		81,15	1.601.183,90	0,22
XS3034110380	1,0000 % SINO-OCEAN 25/UND. REGS	3.080	3.080	7,13	192.492,00	0,03
XS2895056013	1,7500 % UKRAINE 24/34 REGS	1.119		51,96	509.850,21	0,07
XS2895056369	1,7500 % UKRAINE 24/35 REGS	995		51,54	449.554,05	0,06
XS2895056526	1,7500 % UKRAINE 24/36 REGS	373		50,66	165.710,74	0,02
US91282CJY84	1,7500 % USA 24/34	1.500	1.500	98,64	1.334.969,71	0,18
XS2730249997	10,5000 % ISTANBUL M. 23/28 REGS	1.000		106,61	934.946,94	0,13
XS2468421248	10,7500 % ISTANBUL M. 22/27 REGS	1.500		105,05	1.381.912,65	0,19
US30216KAF93	2,2500 % EXP.-IMP BK 21/31MTN REGS	600		86,13	453.191,27	0,06
XS2622186786	2,3300 % WORLD BK 23/26 FLR MTN	376		97,87	322.724,27	0,04
USU3149FAB59	2,3750 % FRES.MED.III 20/31 REGS	600		84,15	442.767,69	0,06
XS2305729175	2,6150 % B.S.T.+DEV. 21/31 MTN	2.600		74,03	1.688.004,91	0,23
XS2337067792	2,8750 % AFRICA FIN.21/28 MTN REGS	1.650		92,19	1.333.963,43	0,18
XS3033830772	3,0000 % SINO-OCEAN 25/33 REGS	416	416	13,57	49.526,35	0,01
XS2966241361	3,1000 % SRI LANKA 24/30 REGS	363	363	82,46	262.173,64	0,04
XS2966241445	3,3500 % SRI LANKA 24/33 REGS	711	711	72,20	450.261,05	0,06
PAL634445XA3	3,3620 % PANAMA, REP 21/31	1.900		80,35	1.338.747,70	0,18
XS2355105292	3,3750 % ANADOLU E.B. 21/28 REGS	1.000		88,29	774.278,70	0,11
XS2966242179	3,6000 % SRI LANKA 24/35 REGS	480	480	64,94	273.473,54	0,04
XS2966241957	3,6000 % SRI LANKA 24/36 REGS	333	333	70,53	206.140,49	0,03
XS2966242096	3,6000 % SRI LANKA 24/38 REGS	667	667	70,94	414.822,50	0,06
XS0909427782	3,8000 % E.ON INT F. 13/33 MTN DL	1.400		84,37	1.035.837,94	0,14
XS2966242500	4,0000 % SRI LANKA 24/28 REGS	494	494	92,71	293.077,55	0,04
US46115HBE62	4,3750 % INTESA SANPAOLO 2048 144A	1.000	1.000	72,68	637.402,44	0,09
USP37878AC26	4,5000 % BOLIVIEN 17/28 REGS	1.000		65,61	575.348,59	0,08
US698299BS24	4,5000 % PANAMA, REP 22/63	400		60,98	213.901,60	0,03
USU76198AB36	4,6250 % RWLV/CAP. 21/31 REGS	600	600	80,37	422.872,93	0,06
USP7808BAA54	4,7500 % PETROPERU 17/32 REGS	500		73,36	321.669,74	0,04
XS2242418957	4,8500 % NAT.BK UZBE. 20/25	1.210		99,45	1.055.256,25	0,15
USU1569XAB11	4,8750 % CITADEL 19/27 REGS	1.200		99,60	1.048.092,61	0,14
USP3713QAA50	4,8750 % EMPRESA NAC.PET.14/29REGS	2.000	2.000	89,97	616.965,97	0,08
XS1505143393	5,0000 % COMISION FED. EL. 16/36	3.500		88,97	1.813.221,36	0,25
XS1080330704	5,0000 % ECUADOR 14/40 REGS	9.781		43,02	3.362.476,39	0,46
XS1535071986	5,0000 % ECUADOR 16/40 REGS	1.609		43,02	553.136,13	0,08
XS1755429732	5,0000 % ECUADOR 18/40 REGS	3.800		43,02	1.306.350,09	0,18
XS2058845210	5,0000 % ECUADOR 19/40 REGS	1.100		43,02	378.153,98	0,05
XS2214239175	5,0000 % ECUADOR 20/40 REGS	869		53,82	410.168,25	0,06
XS2893147251	5,0000 % GHANA, REP. 24/29 REGS	1.299		85,99	979.254,24	0,13
XS2893151287	5,0000 % GHANA, REP. 24/35 REGS	1.867		68,88	1.127.981,59	0,16
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	3.700		89,80	2.913.859,51	0,40
US03349MAD74	5,1250 % MARATHON PETROL. 18/26	1.300		98,82	1.126.581,16	0,15
US55903VBE20	5,1410 % WARNERMED.H. 23/52	1.600	600	69,41	973.975,27	0,13
XS1953915136	5,3750 % USBEKISTAN,R 19/29 REGS	750		97,52	641.383,85	0,09
XS2214238441	5,5000 % ECUADOR 20/35 REGS	1.500	1.133	61,32	806.669,30	0,11
USP7808BAB38	5,6250 % PETROPERU 17/47 REGS	2.000		61,27	1.074.576,87	0,15

USP6480JAH07	5,7500 % MENDOZA,PROV 20/29 REGS	1.000		93,53	504.730,88	0,07
XS2837240261	5,7500 % SAMBIA, REP. 24/33 REGS	1.565		87,39	958.922,13	0,13
USU85861AK57	5,7500 % STELLAN.F.US 25/30 REGS	400	400	99,78	350.023,68	0,05
XS2332876106	5,7500 % TUERK.EXP.KB 21/26 REGS	290		99,54	253.154,26	0,03
USP3579ECG00	5,8750 % DOMINIK.REP 20/60 REGS	800		82,19	576.627,20	0,08
USP78625EA73	5,9500 % PET. MEX. 20/31 MTN REGS	1.100		78,27	755.003,60	0,10
XS0334989000	6,0000 % KONGO REP. 07/29	2.800		84,09	686.538,00	0,09
US900123BJ84	6,0000 % TURKEY 11/41	1.750		79,90	1.226.212,40	0,17
XS2851609102	6,2500 % BKRAJOWEGO 24/54 MTN REGS	1.610		99,57	1.405.866,18	0,19
US472319AC60	6,2500 % JEFFERIES FI 2036	1.000		100,73	883.346,49	0,12
USP3143NBT02	6,4400 % CORP.NAC.CH. 24/36 REGS	310		102,66	279.076,12	0,04
USU85861AL31	6,4500 % STELLAN.F.US 25/35 REGS	1.000	1.000	98,57	864.421,64	0,12
XS2595028700	6,5000 % MAROKKO 23/33 REGS	500		103,46	453.656,93	0,06
US70645KBM09	6,6250 % PET. MEX. 08/38 MTN	3.425		66,50	1.997.290,51	0,27
XS2777626685	6,7000 % AD.G.E.(UP)/ 24/42 REGS	1.400	1.400	87,58	1.067.802,14	0,15
US71643VAB18	6,7000 % PEMEX 22/32	259		85,46	194.117,13	0,03
XS1750114396	6,7500 % OMAN 18/48 REGS	300		101,61	267.334,91	0,04
US71654QCC42	6,7500 % PET. MEX. 2047 MTN	500		66,76	292.743,14	0,04
XS1790134362	6,7500 % SENEGAL, REP. 18/48 REGS	500		62,51	274.107,69	0,04
USP78625DX85	6,8400 % PEMEX 19/30 REGS	800		84,72	594.387,82	0,08
US500472AC95	6,8750 % KONINKL. PHILIPS 2038	500		108,03	473.686,75	0,07
XS2913966318	6,8750 % VAKIFBANK 24/30 MTN REGS	2.500		97,26	2.132.245,90	0,29
PTAVDAOT0001	6,9270 % AVENIR IS.II 20/27 MTN	3.000		94,29	708.720,15	0,10
US268317AC80	6,9500 % ELEC.DE FRANCE 2039 144A	850		109,54	816.545,65	0,11
XS2407752711	7,0000 % GABUN 21/31 REGS	500		72,03	315.824,78	0,04
XS2288906857	7,0000 % OMAN 21/51 MTN REGS	1.000		104,63	917.556,78	0,13
US47233JBW71	7,0749 % JEFF.GR./CAP 19/39 FLR	1.289		87,49	988.968,10	0,14
XS1676401414	7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS	3.000		98,00	2.148.446,92	0,30
US345397C684	7,3500 % FORD MOTO.CR 23/30	1.000		103,22	905.156,54	0,12
XS1577950311	7,3750 % JORDAN 17/47 REGS	700		84,57	519.146,72	0,07
XS2384701020	7,3750 % NIGERIA BR 21/33 MTN REGS	500		82,95	363.724,46	0,05
USP37878AE81	7,5000 % BOLIVIEN 22/30 REGS	400		65,56	229.974,57	0,03
XS2750476603	7,5000 % TUERK.EXP.KB 24/28 REGS	250		100,84	221.077,79	0,03
XS2806383159	7,7210 % FIBERCOP SPA 24/38 REGS	337		100,13	295.905,68	0,04
US87927VAV09	7,7210 % TELECOM ITAL.CAP. 08/38	663		104,24	606.078,40	0,08
XS2725962638	7,8000 % INTESA SANP. 23/53 MTN	1.330		114,97	1.340.952,12	0,18
US172967AL52	7,8750 % CITIGROUP INC. 2025	739		100,18	649.222,16	0,09
US29244TAA97	7,8750 % ENEL GENERACION CL 2027	990		104,87	910.464,88	0,13
USY6142NAH18	7,8750 % MONGOLEI 23/29 REGS	200		101,33	177.732,18	0,02
XS2365120885	7,8750 % RAIL CAP.MR. 21/26	2.452	362	80,70	1.734.938,09	0,24
USP68788AC53	7,9500 % REP.SURINAME 23/33 REGS	2.202	33	92,18	1.780.185,71	0,24
US31209DAA37	8,0000 % FORVIA 25/30 144A	700	700	99,98	613.726,21	0,08
XS0471464023	8,0000 % SEYCHELLEN 10/26	4.034		99,88	353.287,63	0,05
US46115HBV87	8,2480 % INTESA SANP.22/33 FLR MTN	1.000		114,40	1.003.253,53	0,14
XS1781710626	8,2500 % KENIA, REPUBLIK18/48 REGS	1.000		76,82	673.664,83	0,09
US25272KAR41	8,3500 % DELL INT./EMC 2046 144A	107		112,94	105.979,24	0,01
US195325AL92	8,3750 % COLOMBIA 2027	200		105,22	184.539,16	0,03
US195325EQ44	8,3750 % KOLUMBIEN 24/54	1.500	1.500	91,52	1.203.867,40	0,17
XS2853544398	8,5000 % NAT.BK UZBE. 24/29	800		102,12	716.457,07	0,10
USP7354FAG11	8,5000 % OI 24/28 REGS	1.159	55	9,13	92.729,38	0,01
USY6142NAG35	8,6500 % MONGOLEI 23/28 REGS	400		103,80	364.104,18	0,05
US195325EM30	8,7500 % KOLUMBIEN 23/53	400		95,68	335.623,96	0,05
XS2322321964	8,8750 % PAKISTAN 21/51 REGS	2.250		73,32	1.446.645,62	0,20
USU98401AE97	8,8750 % XEROX HLDGS 24/29 REGS	950	950	61,35	511.073,84	0,07
USP06518AH06	8,9500 % BAHAMAS COM. 20/32 REGS	1.750		101,04	1.550.629,22	0,21
XS2051203862	9,0000 % MOSAMBIK RE. 19/31 REGS	1.000	1.000	77,18	676.830,66	0,09
XS2817919587	9,7500 % VESTEL EL.SA 24/29	600	600	81,26	427.576,95	0,06
US900123DF45	9,8750 % TUERKEI 22/28	2.500		108,34	2.375.295,97	0,33

Zertifikate/Indexzertifikate

lautend auf USD

US17328YGL20	CITIGRP GL.M N41 BSKT	6.000		69,80	367.271,77	0,05
--------------	-----------------------	-------	--	-------	------------	------

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0218189925	0,0000 % DEXIA SA 05/25 FLR MTN	3.920		99,91	3.916.432,80	0,54
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	1.543		0,28	4.243,80	0,00
XS0235236550	0,7470 % UBS AG 05/25 FLR MTN	800		112,97	903.799,36	0,12
XS0211284491	2,0000 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	1.302		93,22	1.213.659,30	0,17
FR0010212977	2,1694 % C.F.FINANC.LOC. 05/25 FLR	700		102,22	715.505,00	0,10
XS0211568331	2,5000 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN	2.298		92,22	2.119.123,68	0,29
XS0210781828	2,8500 % NIBC BANK 05/40 FLR MTN	1.357		86,29	1.171.009,58	0,16

XS0210578869	3,0000 % INTESA SAN.05/35 FLR MTN	500		91,56	457.805,00	0,06
NL0000116796	5,3909 % NM PLC 05-35 FLR	1.724		96,00	1.655.040,78	0,23
XS0294089981	6,4216 % UNICREDIT 07/27 MTNFLR	460		107,09	492.606,77	0,07
lautend auf USD						
US06048WEJ53	0,0000 % BANK AMERI. 10/30 MTN FLR	826		75,69	548.261,76	0,08
US06048WET36	0,0000 % BANK AMERI. 2030 MTN FLR	115		76,24	76.884,50	0,01
US06048WPC81	0,0000 % BANK AMERI. 2033 MTN FLR	112		71,07	69.799,88	0,01
US06048WPN47	0,0000 % BANK AMERI. 2034 MTN FLR	410		70,54	253.629,75	0,03
US06741TRR04	0,0000 % BARCLAYS BK 2028 FLR	742		90,63	589.711,96	0,08
US06741TVK05	0,0000 % BARCLAYS BK 2033 FLR	390		65,26	223.206,00	0,03
US1730T0SM26	0,0000 % CITIGROUP 13/33 FLR MTN	1.157		65,78	667.433,66	0,09
US1730T0KZ11	0,0000 % CITIGROUP 2030 FLR MTN	251		77,90	171.475,94	0,02
US25152RXF53	0,0000 % DT.BK.AG FLOAT.-MTN 14/34	860	146	67,33	507.809,52	0,07
US38141GTW41	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	1.262		87,41	967.433,73	0,13
US38141GQW77	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	505		86,27	382.051,57	0,05
US38141GPU21	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	1.663		85,06	1.240.534,12	0,17
US47233JES33	0,0000 % JEFF.GRP/CAP.FI.21/37 FLR	750		76,84	505.402,69	0,07
US5394E8CE78	0,0000 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	1.330		70,11	817.781,46	0,11
US5394E8BN86	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	2.352		66,67	1.375.124,86	0,19
US61760QCV41	0,0000 % MORGAN STANLEY 13/28 FLR	137		84,42	101.425,41	0,01
US61760QDB77	0,0000 % MORGAN STANLEY 13/33 FLR	121		65,62	69.625,67	0,01
US63873HKA13	0,0000 % NATIXIS US M. 2028 FLR	1.000		90,42	792.931,68	0,11
US65539ABC36	0,0000 % NOMURA AM.FIN.14/34FLRMTN	314		65,03	179.067,84	0,02
US65539ABB52	0,0000 % NOMURA AM.FIN.14/34FLRMTN	641		59,03	331.843,84	0,05
US78010UEA16	0,0000 % ROYAL BK CDA 2034 FLR MTN	470		67,10	276.579,94	0,04
US83368WCZ23	0,0000 % SOC GENERALE 2033 FLR MTN	500		71,84	314.982,90	0,04
USP68788AD37	0,0000 % SURINAME, REP. 23/50 REGS	1.033		105,76	958.054,73	0,13
XS2895057177	0,0000 % UKRAINE 24/35 REGS	429		53,02	199.433,32	0,03
XS2895057334	0,0000 % UKRAINE 24/36 REGS	357		52,61	164.909,44	0,02
US61760QCS12	0,3029 % MORGAN STANLEY 2028 FLR	1.050		89,98	828.529,26	0,11
US38141GSM77	0,4394 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	899		87,84	692.520,92	0,10
US064159DF05	0,5090 % BK NOVA SCOTIA 2034 FLR	935	334	65,43	536.491,41	0,07
US38141GMD33	1,1259 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	308		87,41	236.100,92	0,03
US06048WNZ94	1,3225 % BANK AMERI. 2033 MTN FLR	1.350		74,59	883.058,41	0,12
US1730T0E963	1,3354 % CITIGROUP 14/34 FLR MTN	500		70,78	310.335,00	0,04
US38141GGV05	1,4394 % GOLDMAN S.GRP 2027FLR MTN	170		84,97	126.670,35	0,02
US5394E8BK48	1,5474 % LLOYDS BANK 2033 FLR	700		67,97	417.274,40	0,06
US5394E8BV03	1,5871 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	215		64,35	121.331,80	0,02
US47233JAY47	1,8506 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	1.673		67,52	990.683,61	0,14
US47233JAV08	2,0819 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	500		72,16	316.390,42	0,04
US47233JBB35	2,3132 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	188		69,72	114.945,50	0,02
US47233JQA13	2,3132 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	656		66,52	382.704,06	0,05
XS0540411526	4,0000 % MERRILL LYNCH 10/25FLRMTN	750		101,56	667.995,36	0,09

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

XS0089370521	0,0000 % COBA 98/28 MTN	1.000		89,43	894.280,00	0,12	
QOXDBM077031	0,0000 % COOP.MURATO.+CEMENT.17/23	4.500		0,00	4,50	0,00	
AT0000355326	0,0000 % HETA ASS.RES. 03-15 FLR	911		0,00	0,91	0,00	
QOXDBA048838	0,0000 % HETA CAPP	200		7,30	14.614,60	0,00	
AT0000327382	0,0000 % HYPO ALPE-AD 99-14 FLR	500		0,00	0,50	0,00	
XS0125233436	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	558		83,59	466.412,67	0,06	
XS0125234590	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	860		3.143,65	2.703.541,51	0,37	
QOXDBA048960	0,0000 % Steinhoff PIK Loan A2 - non preferred	1.020		35,25	359.452,85	0,05	
QOXDBA051386	0,0000 % Steinhoff PIK Loan B2 - non preferred	157		30,50	47.895,45	0,01	
XS2962827072	1,1250 % SAMHAL.NORD. 24/29 REGS	700	700	75,32	527.205,00	0,07	
IT0004167216	2,6770 % LAMEZIA TERME,STADT 06-26	307		73	94,82	291.143,64	0,04
DE0006608599	3,3030 % SPK KOELNBONN IS.402 VAR	500		93,26	466.285,00	0,06	
XS1924340331	8,4490 % AUST.ANADI BK 18/28 FLR	3.600	1.000	88,50	3.186.000,00	0,44	

lautend auf GBP

QOXDBM087436	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN (XS0904228557)	2.136		33,95	852.415,80	0,12
XS3002255431	0,0000 % THAMES WTR U 25/27ZO REGS	16	16	85,46	16.417,03	0,00
XS3017974356	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS	69	69	111,40	90.061,84	0,01

lautend auf USD

XS1151974877	0,0000 % AETHIOPIEN 14/24 REGS	2.300		84,38	1.701.915,29	0,23
XS1760804184	0,0000 % BELARUS 18/30 REGS	1.500		70,87	932.202,05	0,13
XS0545825951	0,0000 % COMMONW.BK AUSTR.10/25 ZO	1.000		73,96	648.601,25	0,09
XS1196417569	0,0000 % LIBANON 15/25 MTN REGS	3.450		17,36	525.230,20	0,07
USP7354FAD89	13,5000 % OI 24/27 REGS	1.044		81,81	748.971,31	0,10

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0228145917	2,4856 % DEXIA SA 05/25 FLR MTN	400	99,86	399.457,09	0,05
--------------	---------------------------------	-----	-------	------------	------

lautend auf USD

US064159CD65	0,0000 % BK NOVA SCOTIA 13/33 FLR	800	67,20	471.454,88	0,06
US064159FT80	0,0000 % BK NOVA SCOTIA 2034 FLR	244	63,95	136.845,85	0,02
US5394E8BY42	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	1.080	65,86	623.763,22	0,09
US78010UVT14	0,0000 % ROYAL BK CDA 2034 FLR MTN	252	65,33	144.376,80	0,02
US5394E8CC13	0,2474 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	245	65,86	141.503,99	0,02
US064159CP95	0,5090 % BK NOVA SCOTIA 2033 FLR	100	64,92	56.932,39	0,01

Summe Wertpapiervermögen				700.712.740,01	96,34
---------------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

USD/EUR Laufzeit bis 15.05.2025	2)	9.000.000			4.425,25	0,00
---------------------------------	----	-----------	--	--	----------	------

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 11.09.2025	2)	-3.300.000			20.503,97	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 16.05.2025	2)	-145.000.000			12.762.271,36	1,76
USD/EUR Laufzeit bis 16.05.2025	2)	-7.000.000			551.441,86	0,08

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUXL FUTURE JUNI 2025	2)	-85	145	60	254.600,00	0,04
---------------------------	----	-----	-----	----	------------	------

lautend auf USD

USD-TY TREASURY FUTURE JUNI 2025	3)	-30	30		-45.218,36	-0,01
----------------------------------	----	-----	----	--	------------	-------

Summe Derivate					13.548.024,08	1,86
-----------------------	--	--	--	--	----------------------	-------------

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten*

Entgegengenommene Sicherheiten

Oberösterreichische Landesbank AG					12.820.000,00	0,00
-----------------------------------	--	--	--	--	---------------	------

*) Es werden nur Barsicherheiten in Form von Sichteinlagen ausgetauscht. Entgegengenommene Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	3.509.996,91	0,48
nicht EU-Währungen	266.237,81	0,04
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	3.776.234,72	0,52

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-591.982,66	-0,08
Diverse Gebühren	-65.618,39	-0,01
Dividendenansprüche	644.601,26	0,09
Einschüsse (Initial/Variation Margins)	-209.381,64	-0,03
Zinsansprüche	9.512.020,31	1,32
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-6.531,99	0,00
Summe sonstiges Vermögen	9.283.106,89	1,28

Fondsvermögen	727.320.105,70	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
Australische Dollar (AUD)	1,7857
Canadische Dollar (CAD)	1,5797
Schweizer Franken (CHF)	0,9388
Britische Pfund (GBP)	0,8506
Hongkong Dollar (HKD)	8,8473
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Japanische Yen (JPY)	161,9700
Suedkoreanische Won (KRW)	1.634,9400
Niederländische Gulden (NLG)	2,2037
Zloty (Polen) (PLN)	4,2723
Schwedische Kronen (SEK)	10,9730
Singapur-Dollar (SGD)	1,4912
US-Dollar (USD)	1,1403

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. April 2025 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

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

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

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 durchgeführt daher erfolgen keine Angaben gem. Art 13 iVm Abschnitt A des Anhangs zu VO (EU) 2015/2365.

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind**

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	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**

FR0000051732	ATOS SE NOM.EO 0,0001	373.553.471	373.553.471
BE0003739530	UCB S.A.	390	14.860

lautend auf CAD

CA11777Q2099	B2GOLD CORP.		478.330
--------------	--------------	--	---------

lautend auf DKK

DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000		916
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	4.485	41.273

lautend auf GBP

GB00BM8Q5M07	JD SPORTS FASH. LS -,0005		1.504.450
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	1.350	40.600

lautend auf JPY

JP3496400007	KDDI CORP.	199.200	284.800
JP3381000003	NIPPON STEEL CORP.		102.100
JP3422950000	SEVEN + I HLDGS CO. LTD	6.100	179.800

lautend auf USD

US12008R1077	BUILDERS FIRSTSOUR.DL-,01	1.420	12.950
US29278D1054	ENEL CHILE SA ADR REGS/50		478.530
US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC. DL-,001	860	8.405
US6011371027	MILLROSE PPTYS A DL-,01	7.950	7.950
US6708518070	OI S.A. ADR	44.551	44.551
US7223041028	PDD HOLDINGS SP.ADR/4		17.800

Anleihen**lautend auf EUR**

FR0013378452	0,0000 % ATOS 18-25		900
FR0013378460	0,0000 % ATOS 18-28		2.500
XS2296027217	0,2500 % CORP.ANDINA 21/26 MTN		380
XS2338991941	0,2500 % QUEBEC,PROV 21/31 MTN		1.390
XS2382953789	0,4500 % CZECH GAS N. 21/29		500
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN		1.100
ES0000012132	0,5000 % SPANIEN 21/31		2.750
XS1843433639	0,8300 % CHILE 19/31		500
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN		5.000
XS2388876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN		1.600
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR		1.000
XS2309428113	1,1250 % KROATIEN 21/33		1.000
XS2346224806	1,1250 % SBB TREASURY 21/29 MTN		700
XS0213297541	1,2579 % BK SCOTLAND 05/25FLR MTN		800
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR		2.100
XS1195465676	1,3750 % TYCO INTL FIN. 15/25		500
IT0005543803	1,5000 % ITALIEN 23/29 FLR		2.500
XS1725553066	1,6250 % CGNPC INT. 17/24		600
XS2921539883	10,2500 % TAKKO FASHIO REGS 24/30	600	600
XS2206379567	2,2500 % AMCO 20/27 MTN		1.000
XS2962827312	2,2500 % SAMHAL.NORD. 24/27 REGS	1.000	1.000
XS2114871945	2,2500 % SAMHALLSBYG. 20/27 MTN		1.000
XS1744744191	2,7500 % NORDMAZEDONIEN 18/25 REGS		350
AT0000A3EK38	3,1250 % NIEDEROESTER 24/36		1.300
XS2170186923	3,1250 % SERBIEN 20/27 REGS		320
AT0000A3D3Q8	3,2000 % OESTERREICH 24/39 MTN		2.600
FR0013407418	3,3750 % CR.MUT.ARKEA 19/31 MTN		1.000
XS2367103780	3,3750 % DOVALUE 21/26 REGS		400
XS2263659158	3,3750 % HOIST FIN. 20/24 MTN		300
XS1589970968	3,5000 % DISTR.INTL DE ALIM. 17/26		1.900
XS1090107159	3,7500 % SOUTH AFR. 14/26		750

XS2530208490	4,0000 % BKRAJOWEGO 22/27 MTN		1.350
FR001400KLT5	4,1250 % WORLDLINE 23/28 MTN		400
XS2890435600	4,2500 % BULGARIEN 24/44 MTN		1.000
GR0128012698	4,3000 % GRIECHENLAND 12-25 3		1
GR0128017747	4,3750 % GRIECHENLAND 23/38	1.550	1.550
XS2406607171	4,3750 % TEV.P.F.N.II 21/30		1.170
IT0005518128	4,4000 % ITALIEN 22/33		4.000
XS2536817484	4,6250 % BULGARIEN 22/34 MTN		3.380
FI4000571260	4,7500 % FINNAIR 24/29		1.000
CH1251998238	4,8400 % RAIF.SCHWEIZ 23/28		1.000
FR001400U2E7	5,2500 % WORLDLINE 24/29 MTN	200	200
XS2830945452	5,3750 % WEBUILD 24/29		1.000
XS2620752811	7,2500 % ARION BANK 23/26 MTN		490
XS279660384	9,7500 % EUTELSAT 24/29 REGS		700

lautend auf USD

XS1163722587	0,0000 % SINO-OCEAN LD.T.F.2 15/27		3.100
USY8137FAP37	0,0000 % SRI LANKA 19/29 REGS		3.500
XS0210976329	3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN		200
XS1711550373	4,2500 % CFAMC III 17/27 MTN		600
XS2386558113	5,5000 % VAKIFBANK 21/26 MTN REGS		570

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS1291207469	0,1425 % BNP P.F.FDG 15/24 FLR MTN		269
IT0003755722	4,0830 % SALERNO, COMUNE 04-24 FLR		87

lautend auf USD

XS2966243060	0,0000 % CBSL 24 NTS -S	53	53
--------------	-------------------------	----	----

BEZEICHNUNG

OPENING
KONTRAKTE/NOMINALE

CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Optionen / Optionsscheine

lautend auf EUR

ATOS SE WTS27		36.599.888
---------------	--	------------

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 13.03.2025		3.500.000
USD/EUR Laufzeit bis 17.01.2025		132.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 17.01.2025		8.000.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2024		135
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2025	135	135

lautend auf USD

USD-TY TREASURY FUTURE DEZEMBER 2024		30
USD-TY TREASURY FUTURE MAERZ 2025	30	30

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	253.659.139,81	34,88
Anleihen	399.179.689,15	54,88
Zertifikate/Indexzertifikate	367.271,77	0,05
Strukturierte Produkte	31.059.653,66	4,27
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	14.472.651,40	1,99
Strukturierte Produkte	1.974.334,22	0,27
Summe Wertpapiervermögen	700.712.740,01	96,34
Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte	13.338.642,44	1,83
Finanzterminkontrakte	209.381,64	0,03
Summe derivative Produkte	13.548.024,08	1,86
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	3.776.234,72	0,52
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	9.283.106,89	1,28
F O N D S V E R M Ö G E N	727.320.105,70	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger