

KEPLER Ethik Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2018 bis 28. Februar 2019

Verwaltungsgesellschaft:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Europaplatz 1a
4020 Linz
Telefon: (0732) 6596-25314
Telefax: (0732) 6596-25319
www.kepler.at

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000815006
Thesaurierungsanteil	AT0000642632
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1A1F0
Thesaurierungsanteil T1	AT0000A25PL7

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	13

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Jutta Raunig
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende)
Mag. Serena Denkmair
Friedrich Führer
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Robert Gründlinger, MBA
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Mag. Uli Krämer
Renate Mittmannsgruber

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit einer größeren Genauigkeit als die angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage sowie die Einspielung und Verarbeitung dieser Daten in IT-Systeme bedarf der vorherigen ausdrücklichen Zustimmung der KEPLER-FONDS KAG.

KEPLER Ethik Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Ethik Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 (Miteigentumsfonds) - vom 1. September 2018 bis 28. Februar 2019 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.08.2018	per 28.02.2019
	EUR	EUR
Fondsvermögen	165.807.272,87	202.253.958,68
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	114,52	114,24
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	117,95	117,66
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	163,84	165,04
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	168,75	169,99
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil T1 ¹⁾	-	165,03
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil T1	-	169,98
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	162,42	163,51
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	167,29	168,41
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		1,5000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		0,7731
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil T1 ¹⁾		-
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,6458

Umlaufende KEPLER Ethik Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2018	994.154,575
Ausgabe	29.951,811
Rücknahmen	-19.713,000
Ausschüttungsanteile per 28.02.2019	1.004.393,386
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2018	76.271,000
Ausgabe	112.500,000
Rücknahmen	-67.992,000
Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2019	120.779,000
Thesaurierungsanteil T1 per 31.08.2018 ¹⁾	0,000
Ausgabe	30.689,000
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteil T1 per 28.02.2019	30.689,000
Thesaurierungsanteile per 31.08.2018	242.913,766
Ausgabe	170.768,655
Rücknahmen	-31.428,156
Thesaurierungsanteile per 28.02.2019	382.254,265

1) Die Tranche wurde per 28.01.2019 neu aufgelegt.

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
IT0006527516	0,0000 % CEB 99-19	1.428			160,02	2.285.135,58	1,13
IT0006527185	0,0000 % CEB 99-24	2.003			194,88	3.903.356,27	1,93
IT0006526609	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29	1.094			202,85	2.219.124,30	1,10
IT0006527300	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29 FLR	738	138		178,74	1.319.097,51	0,65
IT0006527078	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24	843			193,25	1.629.084,86	0,81
DE000A0E8203	0,0000 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	411			99,54	409.109,40	0,20
XS0232189331	0,0000 % NORDIC INV.BK 05/25MTN	800			102,45	819.560,58	0,41
XS1508588875	0,0000 % SNAM 16/20 MTN	200			99,76	199.512,00	0,10
IT0006592080	0,0120 % AUSTRIA 05-22 FLR	242			100,97	244.353,45	0,12
XS1548410080	0,0500 % DNB BOLIGKRED. 17/22 MTN	1.000			100,32	1.003.150,00	0,50
XS1506604161	0,1000 % BANK OF MONTREAL 16/23MTN	1.000	1.000		99,70	996.950,00	0,49
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	500			108,90	558.937,26	0,28
DE000AAR0231	0,1250 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.225	500	500		100,47	502.335,00	0,25
DE000AAR0249	0,1250 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.226	300	300		100,08	300.249,00	0,15
XS1509009483	0,1250 % OBEROEST.LBK 16-23	500			99,67	498.330,00	0,25
FR0124665995	0,1250 % UNEDIC 17/24 MTN	1.000	1.000		99,19	991.910,00	0,49
XS1432593660	0,1250 % WESTPAC SEC.NZ 16/21 MTN	910			100,35	913.148,60	0,45
ES0000012B70	0,1500 % SPANIEN 18-23 FLR	500	500		104,35	533.111,32	0,26
FR0013309317	0,1920 % BPCE S.A. 18/23 FLR MTN	1.000	1.000		98,00	980.030,00	0,48
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO BANK 18/21 MTN	500	500		100,50	502.480,00	0,25
XS1418849482	0,2500 % AEGON BK 16/23 MTN 2	400			100,44	401.772,00	0,20
FR0013190188	0,2500 % AGENCE FSE DEV. 16/26 MTN	200			98,24	196.484,00	0,10
XS1701458017	0,2500 % ASFINAG 17/24 MTN	170			101,07	171.825,80	0,08
DE000BLB6JG6	0,2500 % BAY.LDSBK MTH 19/25	1.000	1.000		100,30	1.003.000,00	0,50
DE000BHY0BC4	0,2500 % BERLIN HYP AG PF S196	700			100,99	706.930,00	0,35
XS1933874387	0,2500 % BK MONTREAL 19-24 MTN	500	500		100,24	501.220,00	0,25
FR0013215688	0,2500 % CRE.AGR.PUB.SEC.SCF 16/26	100			98,06	98.060,00	0,05
XS1396253236	0,2500 % DNB BOLIGKRED. 16/23 MTN	400			100,69	402.776,00	0,20
XS1400224546	0,2500 % EUROFIMA 16/23 MTN	580			100,98	585.660,80	0,29
XS1919899960	0,2500 % EUROFIMA 18/24 MTN	260	260		100,54	261.411,80	0,13
NL0011220108	0,2500 % NEDERLD 15-25	3.000	2.800	2.000	102,28	3.068.250,00	1,52
XS1852213930	0,2500 % RAIF.BK INTL 18/21 MTN	300			99,90	299.706,00	0,15
XS1591674459	0,2500 % WESTPAC SEC.NZ 17/22 MTN	270			100,46	271.244,70	0,13
ES00000128D4	0,3000 % SPANIEN 16-21 FLR	500	500		103,81	539.917,43	0,27
AT000B023197	0,3200 % SALZBG L.H. 16-22	1.100			100,08	1.100.836,91	0,54
FR0013141058	0,3750 % AXA BK EUROPE 16/23 MTN	1.150			101,13	1.163.008,50	0,58
FR0013238797	0,3750 % BNP PAR.H.L.SFH 17/24 MTN	300			101,14	303.408,00	0,15
XS1594339514	0,3750 % COMMONW.BK AUSTR.17/24MTN	500	500		100,27	501.335,00	0,25
BE0002498732	0,3750 % KBC BANK 16/22 MTN	300			101,32	303.954,00	0,15
XS1645257590	0,3750 % KOMMUNALKRED. 17/21 MTN	400			100,37	401.474,00	0,20
DE000LB125N3	0,3750 % LBBW MTN.HYP.19/26	1.000	1.000		100,25	1.002.460,00	0,50
XS1501554874	0,3750 % LETTLAND 16/26 MTN	1.000	1.000		98,34	983.380,00	0,49
XS1495631993	0,3750 % RLBK OBEROESTERR.16/26MTN	400			99,27	397.082,00	0,20
XS1880870602	0,3750 % SANTANDER UK 18/23 MTN	500	500		100,71	503.570,00	0,25
XS1689234570	0,4410 % BCO SANTANDER 17/23 FLR	500	500		98,89	494.440,00	0,24
XS1717012014	0,5000 % BNZ INTERNAT.FDG 17/23MTN	810	610		99,64	807.116,40	0,40
FR0013399169	0,5000 % BQ POST.H.L. 19/26 MTN	500	500		100,68	503.400,00	0,25
DE0001030559	0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	1.000	1.000		116,45	1.224.170,82	0,61
FR0013310059	0,5000 % CA HOME LOAN SFH 18/26MTN	1.000	500		100,60	1.005.960,00	0,50
FR0013218138	0,5000 % CAPGEMINI 16-21	200			100,72	201.440,00	0,10
XS1943455185	0,5000 % DE VOLKSBANK 19/26 MTN	100	100		100,61	100.614,00	0,05
XS1198115898	0,5000 % ESSITY 15/20 MTN	530			100,37	531.982,20	0,26
XS1738511978	0,5000 % ICELD 17/22 MTN	820			101,61	833.206,10	0,41
XS1551917245	0,5000 % ITALGAS 17/22 MTN	200			100,14	200.274,00	0,10
NL0012650477	0,5000 % NAT.-NEDERL.BANK 17/24MTN	300			100,85	302.559,00	0,15
NL0011819040	0,5000 % NIEDERLANDE 16-26	1.250			103,70	1.296.275,00	0,64
FR0013201597	0,5000 % RCI BANQUE 16/23 MTN	200		380	97,26	194.520,00	0,10
IT0005320673	0,5000 % UBI BANCA 18/24 MTN	1.000	1.000		99,37	993.670,00	0,49
XS1615085781	0,5000 % WESTPAC BKG 17/24 MTN	800			100,87	806.984,00	0,40
XS0224366608	0,5140 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	2.073			104,47	2.165.611,28	1,07

XS0575962286	0,6090 % BNG BK 11/21 MTN	434			101,25	439.427,17	0,22
XS1699732704	0,6250 % ASB FIN.(LDN) 17/24 MTN	750			101,13	758.482,50	0,38
XS1405774990	0,6250 % ASML HOLDING N.V. 16/22	100			101,10	101.104,00	0,05
XS1482736185	0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN	400			98,70	394.780,00	0,20
XS1509003361	0,6250 % AVIVA PLC 16/23 MTN	150			99,40	149.104,50	0,07
XS1850289171	0,6250 % BNZ INTERNAT.FDG 18/25MTN	500			100,68	503.400,00	0,25
XS1377680381	0,6250 % BRIT. TELECOM. 16/21 MTN	200			100,79	201.572,00	0,10
XS1685589027	0,6250 % HYPO VORARLG BK 17/22 MTN	500			99,71	498.527,50	0,25
DE000A11QTD2	0,6250 % K.F.W.ANL.V.15/2025	1.000	1.000		103,48	1.034.820,00	0,51
NL0013019375	0,6250 % NAT.-NEDERL.BANK 18/25MTN	1.000	700		100,94	1.009.410,00	0,50
XS1947578321	0,6250 % NED.WATERSCH 19/29 MTN	120	120		100,14	120.162,00	0,06
XS1821420699	0,6250 % OBEROEST.LBK 18-25	400			101,78	407.102,00	0,20
XS1857683335	0,6250 % TORONTO-DOM. BK 18/23 MTN	700			101,54	710.801,00	0,35
LT0000670028	0,7000 % LITAUEN 17-24	600	600		100,80	604.776,00	0,30
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18-33 FLR	800	800		103,19	842.725,98	0,42
XS1613121422	0,7500 % ABB FIN.B.V. 17/24 MTN	220			101,49	223.267,00	0,11
XS1637329639	0,7500 % AEGON BK 17/27 MTN 3	1.500	700		100,64	1.509.570,00	0,75
FR0013336286	0,7500 % CIE F.FONCIER 18-26 MTN	500	500		101,97	509.840,00	0,25
FR0013385515	0,7500 % CREDIT AGR.LN 18/23 MTN	500	500		101,64	508.190,00	0,25
XS1508404651	0,7500 % DE VOLKSBK NV 16/31 MTN	1.000			96,95	969.450,00	0,48
DE000DHY5025	0,7500 % DT.HYP.BK.MTN.HPF S.502	750	750		99,94	749.580,00	0,37
DE000A2LQNQ6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304	200	200		100,32	200.642,00	0,10
BE0002266352	0,7500 % KBC GROEP 16/23 MTN	300			100,49	301.464,00	0,15
XS1692485912	0,7500 % MUNICIPALITY FIN. 17/27	190			102,71	195.148,05	0,10
XS1942618023	0,7500 % NATL AUSTR.B 19/26 MTN	500	500		101,40	506.975,00	0,25
XS1871439342	0,7500 % RABOBK NEDERLD 18/23 MTN	500	900	500	101,13	505.660,00	0,25
XS1720806774	0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN	900			100,29	902.574,00	0,45
XS1394777665	0,7500 % TELEFONICA EM. 16/22 MTN	200			101,13	202.260,00	0,10
BE0000341504	0,8000 % BELGIQUE 17/27 81	1.500	2.500	1.000	103,38	1.550.640,00	0,77
AT000B023205	0,8400 % SALZBG L.H. 16-26	1.500			99,82	1.497.280,92	0,74
DE000A2RWAX4	0,8750 % ALL.FIN.II 19/26 MTN	300	300		102,15	306.447,00	0,15
XS1619312173	0,8750 % APPLE 17/25	440			102,98	453.094,40	0,22
PTBSRIOE0024	0,8750 % BANCO SANT.TO. 17/24 MTN	500			102,85	514.230,00	0,25
XS1589881785	0,8750 % BMW FIN. NV 17/25 MTN	750			99,61	747.037,50	0,37
FR0013342128	0,8750 % CARREFOUR 18/23 MTN	200			100,87	201.746,00	0,10
XS1799061558	0,8750 % DANSKE BK 18/23 MTN	1.000	1.000		97,35	973.470,00	0,48
ES0413320104	0,8750 % DT.BANK ESP 19/25	200	200		101,27	202.536,00	0,10
DE000A2G9HL9	0,8750 % DZ HYP PF.R.1210 MTN	500	500		101,85	509.260,00	0,25
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	400			100,77	403.088,00	0,20
XS1945181615	0,8750 % LB.HESS.-THR. OMH 18/28	500	500		102,44	512.200,00	0,25
XS1167352613	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/22 MTN	800			101,93	815.448,00	0,40
XS1191309720	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN	500			101,48	507.390,00	0,25
XS1842961440	0,8750 % NORDEA BK 18/23 MTN	110			100,60	110.658,90	0,05
AT0000A228U7	0,8750 % RLBK OBEROESTERR. 18-28	700			101,46	710.202,50	0,35
FR0013302809	0,8750 % SCHNEIDER ELECTRIC 17/26	200			99,81	199.628,00	0,10
XS1505573482	0,8750 % SNAM 16/26 MTN	300	300		94,67	283.995,00	0,14
XS1938381628	0,8750 % SNCF RESEAU 19/29 MTN	500	500		99,90	499.485,00	0,25
XS1523192588	0,8750 % UNIBAIL-RODAMCO 16/25 MTN	500			101,52	507.595,00	0,25
XS1506398244	0,8750 % WESTPAC BKG 16/27 MTN	350			101,03	353.619,00	0,17
BE0000347568	0,9000 % BELGIQUE 19/29	1.000	1.000		102,62	1.026.190,00	0,51
XS0611951814	0,9170 % NED.WATERSCH.11/21 FLRMTN	668			101,35	677.018,00	0,33
DE000BHY0BP6	1,0000 % BERLIN HYP AG IS 19(26)	100	100		101,86	101.858,00	0,05
XS1720922175	1,0000 % BRIT. TELECOM. 17/24 MTN	250			99,34	248.360,00	0,12
IT0005216616	1,0000 % CA CARIPARMA 16/31 MTN	1.000	1.000		92,28	922.790,00	0,46
FR0013327962	1,0000 % CAPGEMINI 18-24	200			100,76	201.516,00	0,10
XS1577586321	1,0000 % COMP.DE ST.-GOBAIN 17/25	500			100,63	503.125,00	0,25
DE000A190NE4	1,0000 % DAIMLER INTL FIN.18/25MTN	500	500		98,54	492.695,00	0,24
XS1203859415	1,0000 % ENAGAS FINANC. 15/23	300			102,95	308.859,00	0,15
IE00BV8C9418	1,0000 % IRLAND 2026	500			104,75	523.755,00	0,26
FR0013179553	1,0000 % JCDECAUX 16/23	300			102,56	307.692,00	0,15
XS1397134609	1,0000 % LINDE FIN. 16/28 MTN	210			101,51	213.160,50	0,11
FR0013359197	1,0000 % ORANGE 18/25 MTN	500	500		100,96	504.820,00	0,25
XS1917591411	1,0000 % RAIF.BK INTL 18/23 MTN166	500	500		100,82	504.085,00	0,25
XS1874128033	1,0000 % SIEMENS FINANC. 18/27 MTN	300			101,64	304.914,00	0,15
XS1881004730	1,0000 % SNAM 18/23 MTN	100	100		100,60	100.598,00	0,05
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR	500			109,10	554.850,05	0,27
XS1943561883	1,0000 % SPAREBANK 1B 19/29 MTN	800	800		102,05	816.368,00	0,40
XS1617859464	1,0000 % SWEDBANK 17/27 FLR MTN	450	300		97,66	439.447,50	0,22
IT0005364663	1,0000 % UBI BANCA 19/25 MTN	110	110		101,12	111.232,00	0,05
FR0013405032	1,0000 % UNIBAIL-ROD. 19/27 MTN	100	100		99,43	99.432,00	0,05
FR0013367620	1,0000 % VINCI S.A. 18/25 MTN	300	300		101,71	305.127,00	0,15
XS1946004451	1,0690 % TELEFON.EMI. 19/24 MTN	100	100		101,13	101.128,00	0,05
AT0000A1L5C5	1,0900 % RLBK OBEROESTERR.16-22 95	1.000			101,02	1.010.236,15	0,50
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO 17/32 MTN	1.000			101,43	1.014.260,00	0,50
XS1547407830	1,1250 % BNP PARIBAS 17/23 MTN	400			101,38	405.512,00	0,20

FR0013310018	1,1250 % C.F.FINANC.LOC. 18/33 MTN	1.000	500	100,47	1.004.740,00	0,50
XS1614722806	1,1250 % CAIXABANK 17/24 MTN	500		100,47	502.350,00	0,25
DE000A13SWH9	1,1250 % DT.PFBR.BANK MTN.35254	500		100,61	503.045,00	0,25
XS1584122177	1,1250 % ESSITY 17/24 MTN	120		102,32	122.781,60	0,06
XS1808482746	1,1250 % HANN RUECK NTS 18/28 REGS	400	400	101,12	404.488,00	0,20
XS1578294081	1,1250 % ITALGAS 17/24 MTN	310		100,35	311.072,60	0,15
BE0002631126	1,1250 % KBC GROEP 19/24 MTN	100	100	101,83	101.826,00	0,05
DE000A2GSE59	1,1250 % KRED.F.WIED.17/32 MTN	1.500		104,18	1.562.700,00	0,77
FR0012758985	1,1250 % LA POSTE 15/25 MTN	800	800	103,17	825.328,00	0,41
XS1829215562	1,1250 % NATIONWIDE BLDG 18/28 MTN	1.170	470	102,92	1.204.210,80	0,60
XS1582205040	1,1250 % STATKRAFT 17/25 MTN	670	300	102,64	687.694,70	0,34
XS1395057430	1,1250 % TELSTRA CORP. 16/26 MTN	500	500	101,22	506.075,00	0,25
AT000B101076	1,1300 % ALLG.SPARK.OBER.15-27 MTN	300		103,24	309.732,00	0,15
AT0000A1NWX1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	1.000		99,90	999.006,99	0,49
PTBSRJOM0023	1,2500 % BANCO SANT.TO. 17/27 MTN	200		103,31	206.610,00	0,10
BE0000346552	1,2500 % BELGIEQUE 18/33 86	590		103,75	612.142,70	0,30
FR0013296159	1,2500 % CIE F.FONCIER 17/32 MTN	600		101,62	609.720,00	0,30
XS1571331955	1,2500 % DNB BANK 17/27 FLR MTN	100		100,48	100.480,00	0,05
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	800		100,49	803.936,00	0,40
XS1945110606	1,2500 % IBM 19/27	750	750	101,26	759.427,50	0,38
XS1708193815	1,2500 % PROCTER GAMBLE 17/29	100		103,33	103.325,00	0,05
XS1955187858	1,2500 % SIEMENS FIN 19/31 MTN	330	330	99,67	328.894,50	0,16
XS1105680703	1,2500 % UBS AG LONDON 14/21 MTN	300		102,84	308.526,00	0,15
XS1748436356	1,2500 % WESTPAC BKG 18/33 MTN	500		101,00	505.005,00	0,25
XS1577962084	1,3000 % BAXTER INTL 17/25	400		102,67	410.676,00	0,20
DE000A2E4EA2	1,3000 % BERLIN, LAND LSA18/33A505	750		103,96	779.692,50	0,39
FR0013266434	1,3750 % AGENCE FSE DEV. 17/32 MTN	500		102,72	513.620,00	0,25
DE000A180B80	1,3750 % ALLIANZ FIN. II 16/31 MTN	400		100,53	402.136,00	0,20
XS1557268221	1,3750 % BCO SANTANDER 17/22 REGS	500		102,49	512.430,00	0,25
DE000A2RYD91	1,3750 % DAIM INT.FI. 19/26 MTN	500	500	100,26	501.300,00	0,25
XS1403388694	1,3750 % ENAGAS FINANC. 16/28	100		102,47	102.467,00	0,05
FR0013266350	1,3750 % GECINA 17-27 MTN	300		100,82	302.460,00	0,15
XS1409726731	1,3750 % LETTLAND 16/36 MTN	500	280	98,67	493.335,00	0,24
XS1784071042	1,3750 % NORDEA MORTG.B. 18/33 MTN	800		103,89	831.128,00	0,41
XS1874127902	1,3750 % SIEMENS FINANC. 18/30 MTN	500	500	102,24	511.175,00	0,25
XS1652866002	1,3750 % TERNIA R.E.N. 17/27 MTN	600		98,18	589.062,00	0,29
XS0918557124	1,3750 % WESTPAC BKG 13/20 MTN	400		101,78	407.136,00	0,20
FR0012206993	1,5000 % AEROP.DE PARIS SA 14/25	600		105,53	633.192,00	0,31
FR0013345485	1,5000 % C.F.FINANC.LOC. 18/38 MTN	500	500	103,07	515.325,00	0,25
XS1117279379	1,5000 % FMO-N.FIN.-M.O. 15/25 FLR	700		101,18	708.225,00	0,35
XS1854532949	1,5000 % FRESE.MED.CARE MTN 18/25	300	300	101,05	303.162,00	0,15
XS1681050610	1,5000 % LLOYDS BKG GRP 17/27 MTN	1.000	600	98,92	989.170,00	0,49
XS1203941775	1,5000 % METRO MTN 15/25	530		94,31	499.853,60	0,25
XS1395010397	1,5000 % MONDI FINANCE 16/24 MTN	400		102,36	409.444,00	0,20
XS1405762805	1,5000 % TEL.FIN. 16/26	600		102,81	616.878,00	0,31
XS1140300663	1,5000 % VERBUND AG 14/24	500		105,55	527.730,00	0,26
IT0005246415	1,6250 % CA CARIPARMA 17/29 MTN	400		101,80	407.208,00	0,20
XS1917358621	1,6250 % DEUTSCHE POST MTN.18/28	300	300	104,64	313.911,00	0,16
XS1813593313	1,6250 % MONDI FINANCE 18/26 MTN	210		101,24	212.599,80	0,11
XS1327531486	1,6250 % SKF AB 15/22	500		104,02	520.100,00	0,26
FR0013139482	1,6250 % VALEO SA 16-26 MTN	300	300	96,33	288.978,00	0,14
FR0013397452	1,6250 % VINCI S.A. 19/29 MTN	300	300	103,40	310.185,00	0,15
AT000B100961	1,6300 % ALLG.SPARK.OBER.14-19 MTN	700		100,00	700.000,00	0,35
AT0000A1L5D3	1,6600 % RLBK OBEROESTERR.16-26 96	2.100		101,46	2.130.614,30	1,05
BE0000348574	1,7000 % BELGIEQUE 19/50	600	600	100,84	605.034,00	0,30
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	1.000	600	105,41	1.054.060,00	0,52
DE0001030526	1,7500 % BUNDANL.V. 09/20 INFL.LKD	500	500	102,45	583.569,16	0,29
IT0005319949	1,7500 % CA CARIPARMA 18/38 MTN	700		96,53	675.703,00	0,33
XS1897489578	1,7500 % CAIXABANK 18/23 MTN	1.000	1.000	99,86	998.580,00	0,49
DE000DL19T26	1,7500 % DT.BANK MTN 18/28	400	400	93,77	375.064,00	0,19
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN	700		93,85	656.943,00	0,32
XS1423826798	1,7500 % REN FIN. 16/23 MTN 3	500		104,43	522.160,00	0,26
XS1241581096	1,7500 % TENNET HOLDING 15/27	300		106,53	319.593,00	0,16
XS1908273219	1,8750 % AVIVA PLC 18/27 MTN	250	250	101,73	254.320,00	0,13
XS1377682676	1,8750 % COCA COLA HBC F.16/24 MTN	500		106,19	530.925,00	0,26
XS1538284230	1,8750 % CREDIT AGR.LN 16/26 MTN	200		104,28	208.550,00	0,10
XS0864360358	1,8750 % NATL AUSTR. BK 12/23 MTN	1.250		106,71	1.333.812,50	0,66
XS1708167652	1,8750 % VERIZON COMM 17/29	400	400	103,00	412.000,00	0,20
PTOTEXOE0024	1,9500 % PORTUGAL 19/29	150	150	104,96	157.446,00	0,08
XS0094785580	10,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99/19MTN	300		100,27	300.816,50	0,15
XS1828033834	2,0000 % DT.TELEK.INTL F.18/29 MTN	700	700	104,04	728.252,00	0,36
BE0002425974	2,0000 % KBC BANK 13/23 MTN	500		107,71	538.545,00	0,27
XS1651453729	2,0000 % NATIONWIDE BLDG 17/29 FLR	500		96,26	481.290,00	0,24
NL0010733424	2,0000 % NEDERLD 14-24	500		111,99	559.945,00	0,28
FR0013323326	2,0000 % PEUGEOT 18/25 MTN	500	500	99,52	497.590,00	0,25

XS0816704125	2,0000 % PROCTER GAMBLE 12/22	400		106,88	427.516,00	0,21
FR0013393774	2,0000 % RCI BANQUE 19-24 MTN	360	360	102,10	367.567,20	0,18
FR0013368206	2,0000 % RENAULT 18-26 MTN	300	300	99,80	299.388,00	0,15
XS1619568139	2,1000 % LITAUEN 17/47 MTN	500		106,61	533.065,00	0,26
XS1886403200	2,1250 % BRIT. TELECOM. 18/28 MTN	100	100	102,01	102.006,00	0,05
XS1612543394	2,1250 % GENL EL. 17/37	1.010		87,78	886.567,90	0,44
CH0314209351	2,1250 % UBS GROUP FDG 16/24	500		105,96	529.775,00	0,26
XS0936339208	2,2500 % AGENCE FSE DEV. 13/25 MTN	500		111,86	559.305,00	0,28
XS0951216083	2,2500 % ORACLE 13/21	250		104,31	260.775,00	0,13
XS1112013666	2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN	600		102,92	617.520,00	0,31
XS0999475196	2,3750 % DVB BANK MTN.13/20	500		103,41	517.045,00	0,26
FR0011755156	2,3750 % UNEDIC 14/24 MTN	1.000		111,79	1.117.900,00	0,55
DE000A0Z1TZ0	2,5000 % BAY.LAND.BOD.IS.S21 12/22	1.775		107,90	1.915.296,00	0,95
DE0001135481	2,5000 % BUNDANL.V.12/44	1.750		142,59	2.495.395,00	1,23
DE000MHB10J3	2,5000 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1618	250		117,34	293.345,00	0,15
NL0010071189	2,5000 % NEDERLD 12-33	1.000		126,77	1.267.710,00	0,63
FR0011561000	2,5000 % SCHNEIDER ELECTRIC 13/21	500		106,33	531.630,00	0,26
FR0012648590	2,5000 % SUEZ 15-UND. FLR	500		101,01	505.045,00	0,25
XS0933241456	2,5000 % TELENOR ASA 13/25 MTN	510		109,26	557.246,40	0,28
BE0000332412	2,6000 % BELGIQUE 14-24 72	1.000	1.000	114,20	1.142.010,00	0,56
XS0809847667	2,6250 % AKZO NOBEL 12/22 MTN	400		108,16	432.652,00	0,21
DE000DL19US6	2,6250 % DT.BANK MTN 19/26	200	200	100,15	200.290,00	0,10
XS0205235491	2,6400 % DE VOLKSBK 04/19 FLR MTN	100		99,88	99.875,00	0,05
XS0759310930	2,7500 % DNB BOLIGKRED. 12/22 MTN	750		108,56	814.207,50	0,40
NL0010721999	2,7500 % NEDERLD 14-47	500		148,44	742.185,00	0,37
ES00000126B2	2,7500 % SPANIEN 14-24	1.250		113,09	1.413.587,50	0,70
XS1072249045	2,8750 % LBBW MTN.R.746	750		102,35	767.610,00	0,38
XS1120892507	2,9320 % TELEFONICA EM. 14/29 MTN	500		110,67	553.340,00	0,27
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	440	440	106,65	469.268,80	0,23
AT0000A0VRQ6	3,1500 % AUSTRIA 12/44 MTN	1.000		144,95	1.449.510,00	0,72
XS1843448314	3,2500 % MUENCH.RUECK 18/49	200	200	107,14	214.270,00	0,11
XS0544664989	3,5000 % DE VOLKSBK NV 10/20 MTN	500		105,93	529.660,00	0,26
XS0746010908	3,6250 % TELIA COMPANY AB 12/24MTN	300	300	113,69	341.082,00	0,17
AT0000A0U299	3,8000 % OESTERR. 12/62	500		179,84	899.195,00	0,44
XS0460357550	4,0000 % EUROFIMA 09/21 MTN	1.420		111,05	1.576.895,80	0,78
XS0803131282	4,0000 % METRO MTN 12/24	500		112,55	562.735,00	0,28
XS1115490523	4,0000 % ORANGE 14/UND. FLR MTN	300		106,71	320.121,00	0,16
DE0002294832	4,1250 % DT.PFBR.BANK OPF 520 VAR	2.100		101,20	2.125.164,99	1,05
PTOTEUOE0019	4,1250 % PORTUGAL 17-27	400	400	123,45	493.804,00	0,24
AT0000A04967	4,1500 % AUSTRIA 2037 MTN 144A	1.500		154,03	2.310.480,00	1,14
MT0000012386	4,3000 % MALTA 2033 I	500		135,85	679.245,00	0,34
MT0000012139	4,5000 % MALTA 2028 II	450		131,48	591.655,50	0,29
XS0207767574	4,6250 % AEGON 04/19 MTN	600		103,49	620.946,00	0,31
ES00000122E5	4,6500 % SPANIEN 10-25	1.000		125,67	1.256.700,00	0,62
XS0253410236	4,7300 % KOMMUNALKRED.06/26 FLRMTN	200		104,51	209.019,50	0,10
DE0001135085	4,7500 % BUNDANL.V.98/07.28 II	1.000		144,39	1.443.920,00	0,71
ES00000124C5	5,1500 % SPANIEN 13-28	500		136,52	682.575,00	0,34
XS1311440082	5,5000 % GENERALI 15/47 FLR MTN	300		108,74	326.232,00	0,16
DE0001135044	6,5000 % BUNDANL.V.97/27	1.000	675	155,30	1.552.970,00	0,77
XS0207897785	7,0000 % DE VOLKSBK NV 04/19 MTN	200		105,16	210.311,68	0,10
lautend auf CHF						
CH0024015452	2,5000 % KOMMUNALKRED.06-22 MTN	1.600		107,76	1.514.924,87	0,75
lautend auf DKK						
DK0009923138	1,7500 % DANSKE STAT 2025	5.000		113,13	758.138,66	0,37
lautend auf DEM						
DE0004123500	6,5000 % OESTERREICH 94/24	3.945		130,97	2.641.635,00	1,31
lautend auf ITL						
DE0001343101	0,0000 % DT.BANK 96/21ZO	2.000.000	2.000.000	94,82	979.398,53	0,48
XS0083662923	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.98/48ZERO	13.485.000	2.485.000	29,64	2.064.533,05	1,02
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	725.000		87,55	327.827,67	0,16
lautend auf NLG						
NL0000133924	6,2500 % AUSTRIA 94-24	1.900		130,61	1.126.083,51	0,56
lautend auf USD						
XS0909427782	3,8000 % INNOGY MTN 13/33 DL	600		91,34	482.029,20	0,24
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	500		102,26	449.727,33	0,22
XS0739988086	6,6250 % LITAUEN 12/22 REGS	450		109,49	433.363,97	0,21
Strukturierte Produkte						
lautend auf EUR						
XS0216258763	0,4350 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	2.450		100,57	2.463.891,50	1,22
XS0221500571	0,6910 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	4.581		109,63	5.022.302,98	2,48

IT0006592981	0,8710 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	1.250		105,77	1.322.131,25	0,65
XS0224480722	0,8800 % EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	3.190		102,88	3.281.912,64	1,62
XS0219808549	0,9640 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR	940		101,04	949.808,90	0,47
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.000		105,78	1.057.816,66	0,52
IT0006596701	1,0080 % WORLD BK 05-25	500		106,10	530.477,50	0,26
XS0231160812	1,1990 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR	600		104,62	627.723,00	0,31
XS0229808315	1,2330 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.300		106,12	1.379.516,66	0,68
XS0217517829	1,2500 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	1.150		102,21	1.175.461,00	0,58
XS0214564972	1,4890 % KOMMUNALKRED.05/19MTN FLR	200	200	100,25	200.500,00	0,10
DE000BLB5GT7	12,5000 % BAY.LDSBK.OPF.R.20269 VAR	350		179,75	629.125,00	0,31

lautend auf DEM

DE0002115102	17,5988 % LBBW 97/27 DM	400		211,02	431.567,84	0,21
--------------	-------------------------	-----	--	--------	------------	------

lautend auf USD

XS0210976329	3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN	300		96,48	254.585,72	0,13
--------------	----------------------------------	-----	--	-------	------------	------

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

XS0161645428	0,5000 % EUR. BK REC.DEV. 03/23MTN	180		101,32	182.378,70	0,09
XS0512125849	3,9000 % OEBB INFRAST 10/30 MTN	1.000		131,63	1.316.335,00	0,65

Strukturierte Produkte**lautend auf USD**

US45905UPU24	0,0000 % WORLD BK 14/34 FLR MTN	300		64,11	169.170,55	0,08
--------------	---------------------------------	-----	--	-------	------------	------

Summe Wertpapiervermögen**198.567.338,20 98,18***BEZEICHNUNG**NOMINALE/
KONTRAKTE**OPENING**CLOSING**KURS**KURSWERT
IN EUR**ANTEIL
IN %***Derivative Produkte****Devisentermingeschäfte****Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich****Verkauf**

CHF/EUR Laufzeit bis 05.06.2019	2)	-1.700.000			-1.206,25	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 12.04.2019	2)	-1.950.000			-39.757,16	-0,02

Summe Derivate**-40.963,41 -0,02****Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR					2.463.752,82	1,22
-----	--	--	--	--	--------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten**2.463.752,82 1,22****Sonstiges Vermögen**

Ausstehende Zahlungen					-100.167,84	-0,05
Diverse Gebühren					-26.939,15	-0,01
Zinsansprüche					1.393.431,82	0,69
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					-2.493,76	0,00

Summe sonstiges Vermögen**1.263.831,07 0,62****Fondsvermögen****202.253.958,68 100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	1,1381
Deutsche Mark (DEM)	1,9558
Daenische Kronen (DKK)	7,4613
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Niederlaendische Gulden (NLG)	2,2037
US-Dollar (USD)	1,1369

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Februar 2019 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

- 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.

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 ZUGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD	VERKÄUFE ABGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD
------	-------------	--	---

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0094651899	0,0000 % CEB 99/19MTN FLR	452
IT0006527052	0,0000 % EIB EUR. INV.BK 99/02.19	841
XS0094374872	0,0000 % WORLD BK 99/19 MTN	363
LU1556942974	0,6250 % GRD-DUCAL LUX. 17/27	650
DE000A194DD9	0,8750 % DAIMLER INTL FIN.18/24MTN	500
XS1195056079	0,8750 % ROCHE FIN.EUROPE 15/25MTN	410
ES0440609313	1,0000 % CAIXABANK 16-23	700
XS1375841233	1,1250 % INTL BUS. MACH. 16/24	750
XS1233732194	1,1250 % MICHELIN LUX. 15/22	200
XS1412266816	1,1500 % JOHNSON + JOHNSON 16/28	330
NL0010418810	1,7500 % NEDERLD 13-23	500
XS0094330825	10,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99/19MTN	323
XS0949964810	2,2500 % OEBB INFRASTR 13/23 MTN	1.000
XS1015428821	3,0000 % POLEN 14/24 MTN	1.600
ES0000012932	4,2000 % SPANIEN 05-37	600
IT0001307286	5,0000 % BCA INTESA 99/19 FLR	800

lautend auf ITL

XS0090566539	0,0000 % CEB 98/18 MTN	900.000
IT0006526153	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 98-18	1.895.000
XS0091719756	5,5000 % DT.PFBR.BANK 98/18TR.68LI	800.000
IT0006525742	5,5000 % IADB 98/18 FLR	2.305.000

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0093845450	8,1988 % CEB 99/19MTN FLR	244
--------------	---------------------------	-----

lautend auf ITL

XS0091355619	9,2111 % CEB 98/18 MTN FLR	1.650.000
--------------	----------------------------	-----------

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

CHF/EUR Laufzeit bis 08.02.2019	1.700.000
USD/EUR Laufzeit bis 12.10.2018	2.050.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2018	10	10
EUR-BUND FUTURE MAERZ 2019	10	10
EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2018		10

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE MAERZ 2019	20	20
----------------------------	----	----

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 28.02.2019

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	177.572.633,30	87,80
Strukturierte Produkte	19.326.820,65	9,56
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	1.498.713,70	0,74
Strukturierte Produkte	169.170,55	0,08
Summe Wertpapiervermögen	198.567.338,20	98,18
Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte		
	-40.963,41	-0,02
Summe derivative Produkte	-40.963,41	-0,02
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	2.463.752,82	1,22
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	1.263.831,07	0,62
FOND S V E R M Ö G E N	202.253.958,68	100,00

Linz, im März 2019

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger