

KEPLER Ethik Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2019 bis 29. Februar 2020

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 IT 1	AT0000A25PL7
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXM3

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	16

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

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

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende) (bis 26.02.2020)
Mag. Thomas Wolfgruber (ab 09.03.2020)
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
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Renate Mittmannsgruber

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

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

KEPLER 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 - vom 1. September 2019 bis 29. Februar 2020 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.08.2019	per 29.02.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	223.181.820,90	219.563.043,09
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	121,66	119,86
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	125,30	123,45
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	175,96	174,13
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	181,23	179,35
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT 1	176,05	174,25
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT 1	181,33	179,47
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾	-	174,11
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil ITVV ¹⁾	-	179,33
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	174,11	172,17
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	179,33	177,33
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		0,6000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		0,3357
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT 1		0,3602
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾		-
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,2118

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

Umlaufende KEPLER Ethik Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2019	1.083.371,983
Ausgabe	82.954,044
Rücknahmen	-80.791,163
Ausschüttungsanteile per 29.02.2020	1.085.534,864
 Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2019	 145.074,000
Ausgabe	44.615,000
Rücknahmen	-98.329,000
Thesaurierungsanteile IT per 29.02.2020	91.360,000
 Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.08.2019	 30.689,000
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT 1 per 29.02.2020	30.689,000
 Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2019 ¹⁾	 0,000
Ausgabe	14.830,000
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 29.02.2020 ¹⁾	14.830,000
 Thesaurierungsanteile per 31.08.2019	 347.146,855
Ausgabe	47.207,626
Rücknahmen	-13.318,303
Thesaurierungsanteile per 29.02.2020	381.036,178

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

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

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							
IT0006592080	0,0000 % AUSTRIA 05-22 FLR	242			100,95	244.306,26	0,11
XS0575962286	0,0000 % BNG BK 11/21 MTN	434			100,25	435.069,81	0,20
IT0006527185	0,0000 % CEB 99-24	2.003			197,86	3.963.195,89	1,80
IT0006526609	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29	1.094			220,10	2.407.844,77	1,10
IT0006527300	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29 FLR	807			199,37	1.608.928,01	0,73
IT0006527078	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24	843			198,82	1.676.039,96	0,76
IT0001200390	0,0000 % INTESA SANP. 98-28 ZO	732			89,61	655.912,26	0,30
DE000A0E8203	0,0000 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	411			100,89	414.657,90	0,19
XS0232189331	0,0000 % NORDIC INV.BK 05/25MTN	800			102,74	821.909,84	0,37
FR0013445137	0,0000 % RTE RESEAU 19/27 MTN	200	200		99,46	198.925,00	0,09
XS1508588875	0,0000 % SNAM 16/20 MTN	200			100,20	200.398,00	0,09
XS1980044728	0,0000 % TORON.DOM.BK 19/24 MTN	300			101,38	304.132,50	0,14
XS2102988354	0,0000 % WORLD BK 20/27 MTN	330	330		102,58	338.509,05	0,15
FR0013478047	0,0100 % AXA EUR SCF 20/27 MTN	100	100		101,77	101.765,50	0,05
FR0013454733	0,0100 % BQ POST.H.L. 19/29 MTN	500	500		101,27	506.355,00	0,23
XS2113737097	0,0100 % DT.A.U.AERZTEBK.MTH 20/29	300	300		101,86	305.580,00	0,14
XS2057917366	0,0100 % HYPO NOE LB 19/26 MTN	300	300		101,57	304.722,00	0,14
BE0002684653	0,0100 % ING BELGIUM 20/30 MTN	500	500		101,05	505.250,00	0,23
DE000HV2ASU1	0,0100 % UC-HVB PF 2064	200	200		101,87	203.748,00	0,09
XS1548410080	0,0500 % DNB BOLIGKRED. 17/22 MTN	500		500	100,90	504.500,00	0,23
XS2116740676	0,0500 % KOMMUNALBK 20/29 MTN 2	270	270		101,66	274.490,10	0,13
XS2079316753	0,0500 % NORDLB LUX 20/25 MTN	200	200		101,05	202.095,00	0,09
XS2102283814	0,0500 % SANTANDER UK 20/27 MTN	170	170		101,41	172.397,00	0,08
XS2020568734	0,0500 % SEB 19/24 MTN	500			100,64	503.202,50	0,23
XS2076154801	0,1000 % ABB.IRE.FIN. 19/24	380	380		100,31	381.191,30	0,17
XS1506604161	0,1000 % BANK OF MONTREAL 16/23MTN	1.000			101,68	1.016.820,00	0,46
DE0001030542	0,1000 % BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD	2.000			104,19	2.263.081,37	1,03
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	500			109,66	563.405,59	0,26
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	500			141,74	744.822,26	0,34
XS2015295814	0,1000 % ISLAND 19/24 MTN	260			101,03	262.681,90	0,12
XS1995645287	0,1000 % SANTANDER UK 19/24 MTN	500			101,65	508.247,50	0,23
FR0013309317	0,1070 % BPCE S.A. 18/23 FLR MTN	1.000			100,31	1.003.130,00	0,46
DE000AAR0231	0,1250 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.225	500			101,66	508.315,00	0,23
DE000AAR0249	0,1250 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.226	300			102,14	306.411,00	0,14
XS2055663764	0,1250 % AUCLD COUNC 19/29 MTN	300	300		100,55	301.663,50	0,14
FR0013444544	0,1250 % DASSAULT SYS 19/26	200	200		100,65	201.306,00	0,09
DE000A2NBK3	0,1250 % DT.PFBR.BANK MTN.35325	300	300		100,34	301.023,00	0,14
XS2088659789	0,1250 % GAS IRELAND 19/24	140	140		100,95	141.324,40	0,06
XS2080581189	0,1250 % LB HESS.-THUER.MTN 19/24	200	200		100,83	201.663,00	0,09
XS2013525501	0,1250 % LLOYDS BANK 19/26 MTN	500			101,70	508.495,00	0,23
XS2054600718	0,1250 % LLOYDS BANK 19/29 MTN	280	280		101,06	282.970,80	0,13
XS1509009483	0,1250 % OBEROEST.LBK 16-23	500			101,63	508.150,00	0,23
XS2086861437	0,1250 % RAIF.BK INTL 19/29 MTN	300	300		101,97	305.916,00	0,14
XS2050945984	0,1250 % SANTANDER CB 19/24 MTN	100	100		100,18	100.177,50	0,05
SK4000015400	0,1250 % SLOVENSK.SPO 19/26 MTN	500			102,13	510.657,50	0,23
XS1995620967	0,1250 % SPAREBANK 1B 19/26 MTN	700			102,50	717.503,50	0,33
SK4000015525	0,1250 % TATRA BANKA 19/26 MTN	100			102,04	102.042,00	0,05
FR0124665995	0,1250 % UNEDIC 17/24 MTN	1.000			102,18	1.021.800,00	0,47
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA 19/34 MTN	310	310		99,89	309.660,55	0,14
ES0000012B70	0,1500 % SPANIEN 18-23 FLR	1.900			104,71	2.019.450,64	0,92
XS1418849482	0,2500 % AEGON BK 16/23 MTN 2	400			102,05	408.216,00	0,19
FR0013190188	0,2500 % AGENCE FSE DEV. 16/26 MTN	200			103,16	206.321,00	0,09
FR0013453040	0,2500 % ALSTOM 19/26	200	200		100,28	200.555,00	0,09
XS1701458017	0,2500 % ASFINAG 17/24 MTN	170			103,39	175.767,25	0,08
PTBPIAOM0026	0,2500 % BANCO BPI 19/24 MTN	100			102,24	102.236,00	0,05
DE000BLB6JG6	0,2500 % BAY.LDSBK MTH 19/25	1.000			103,22	1.032.175,00	0,47
DE000BHY0BC4	0,2500 % BERLIN HYP AG PF S196	700			102,07	714.483,00	0,33
XS1933874387	0,2500 % BK MONTREAL 19-24 MTN	500			102,32	511.575,00	0,23
FR0013215688	0,2500 % CRE.AGR.PUB.SEC.SCF 16/26	100			103,46	103.463,00	0,05
XS1979262448	0,2500 % DNB BANK 19/24 MTN	300			101,41	304.240,50	0,14

XS1396253236	0,2500 % DNB BOLIGKRED. 16/23 MTN	400		102,05	408.200,00	0,19
XS1400224546	0,2500 % EUROFIMA 16/23 MTN	580		102,24	593.009,40	0,27
XS1919899960	0,2500 % EUROFIMA 18/24 MTN	260		102,55	266.620,90	0,12
XS1967590180	0,2500 % LLOYDS BANK 19/24 MTN	200		102,05	204.102,00	0,09
XS2020670779	0,2500 % MEDTR.GLB HD 19/25	400	400	100,97	403.868,00	0,18
NL0011220108	0,2500 % NEDERLD 15-25	1.000		104,80	1.047.990,00	0,48
XS2063659945	0,2500 % SANTANDER CONS. MTN 19/24	100	100	100,97	100.973,50	0,05
CH0520042489	0,2500 % UBS GROUP 20/26 FLR	220	220	99,49	218.868,10	0,10
DE000HV2AS10	0,2500 % UC-HVB PF 2071	230	230	103,04	236.997,75	0,11
BE6313645127	0,2500 % WALLONNE.REG 19/26	100		103,03	103.030,00	0,05
XS1591674459	0,2500 % WESTPAC SEC.NZ 17/22 MTN	270		101,31	273.528,90	0,12
XS0219808549	0,2780 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR	940		100,27	942.533,30	0,43
XS2115091717	0,3000 % IBM 20/28	300	300	100,27	300.816,00	0,14
ES00000128D4	0,3000 % SPANIEN 16-21 FLR	500		102,75	534.558,08	0,24
AT000B023197	0,3200 % SALZBG L.H. 16-22	1.100		100,88	1.109.707,04	0,51
XS1689234570	0,3520 % BCO SANTANDER 17/23 FLR	500		100,87	504.335,00	0,23
XS2052998403	0,3750 % ANZ NZ I.LDN 19/29 MTN	220	220	101,16	222.558,60	0,10
FR0013141058	0,3750 % AXA BK EUROPE 16/23 MTN	1.150		102,41	1.177.663,25	0,54
FR0013238797	0,3750 % BNP PAR.H.L.SFH 17/24 MTN	300		103,52	310.552,50	0,14
FR0013413382	0,3750 % CIE FIN.FONC 19/27 MTN	300		104,54	313.612,50	0,14
XS1594339514	0,3750 % COMMONW.BK AUSTR.17/24MTN	500		102,78	513.915,00	0,23
DE000A2YNZW8	0,3750 % DAIMLER AG.MTN 19/26	500		98,99	494.950,00	0,23
XS1982725159	0,3750 % ERSTE GR.BK. 19/24 MTN	100		101,79	101.788,00	0,05
BE0002498732	0,3750 % KBC BANK 16/22 MTN	300		102,06	306.190,50	0,14
XS1645257590	0,3750 % KOMMUNALKRED. 17/21 MTN	400		100,67	402.692,00	0,18
DE000LB125N3	0,3750 % LBBW MTN.HYP.19/26	1.000		104,28	1.042.800,00	0,47
XS2109394077	0,3750 % LLOYDS BK C. 20/25 MTN	180	180	100,86	181.545,30	0,08
XS2004795725	0,3750 % NATLBK 19/23 MTN	200		101,45	202.893,00	0,09
XS2112475509	0,3750 % PRO.EUR.FIN. 20/28	130	130	100,40	130.521,95	0,06
XS2055627538	0,3750 % RAIF.BK INTL 19/26 MTN	600	600	100,70	604.206,00	0,28
XS2103013210	0,3750 % RED EL.FIN. 20/28 MTN	100	100	102,62	102.621,50	0,05
XS1495631993	0,3750 % RLBK OBEROESTERR.16/26MTN	400		104,34	417.362,00	0,19
XS1880870602	0,3750 % SANTANDER UK 18/23 MTN	500		102,49	512.455,00	0,23
XS2007244614	0,3750 % SCBC 19/29 MTN	700		104,64	732.497,50	0,33
XS1962535644	0,3750 % STADSHYPOTEK 19/26 MTN	300		103,98	311.925,00	0,14
XS1978200472	0,3750 % WESTPAC BKG 19/26 MTN	500		103,48	517.377,50	0,24
XS2126058168	0,3910 % SANT. UK G. 20/25 FLR MTN	360	360	99,89	359.607,60	0,16
XS0224366608	0,4120 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	2.273		102,28	2.324.835,77	1,06
XS0611951814	0,4460 % NED.WATERSCH.11/21 FLRMTN	668		100,33	670.187,70	0,31
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO BK 19/26 MTN	240		103,13	247.514,40	0,11
FR0013461688	0,5000 % AGENCE FR.DV 19/35 MTN	300	300	103,52	310.549,50	0,14
DE000A28RSR6	0,5000 % ALL.FIN.II 20/31 MTN	200	200	102,85	205.695,00	0,09
XS2053346297	0,5000 % ALSTRIA OFF.RE.ANL.19/25	300	300	100,77	302.317,50	0,14
XS2113889351	0,5000 % BCO SANTAND. 20/27 MTN	400	400	99,34	397.368,00	0,18
FR0013434776	0,5000 % BNP PARIBAS 19/25 FLR MTN	200		100,84	201.674,00	0,09
FR0013465358	0,5000 % BNP PARIBAS 19/26 FLR MTN	100	100	100,86	100.856,50	0,05
FR0013484458	0,5000 % BNP PARIBAS 20/28 FLR MTN	400	400	99,40	397.580,00	0,18
XS1717012014	0,5000 % BNZ INTERNAT.FDG 17/23MTN	810		101,83	824.859,45	0,38
FR0013455540	0,5000 % BPCE 19/27 MTN	500	500	100,34	501.677,50	0,23
FR0013399169	0,5000 % BQ POST.H.L. 19/26 MTN	500		104,90	524.522,50	0,24
DE0001030559	0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	1.000		120,69	1.270.721,52	0,58
FR0013310059	0,5000 % CA HOME LOAN SFH 18/26MTN	1.000		105,00	1.049.990,00	0,48
FR0013218138	0,5000 % CAPGEMINI 16-21	200		100,91	201.823,00	0,09
DE000CZ45VC5	0,5000 % COBA 19/26 S.940	330	330	100,97	333.196,05	0,15
XS1943455185	0,5000 % DE VOLKSBANK 19/26 MTN	100		104,80	104.795,50	0,05
DE000DHY4960	0,5000 % DT.HYP.BK.MTN.HPF S.496	400		105,13	420.500,00	0,19
XS1738511978	0,5000 % ICELD 17/22 MTN	820		102,05	836.822,30	0,38
IT0005365231	0,5000 % INTESA SANP. 19/24 MTN	600		103,42	620.541,00	0,28
XS2001175657	0,5000 % KONI.PHILIPS 19/26	200	200	102,61	205.220,00	0,09
NL0012650477	0,5000 % NAT.-NEDERL.BANK 17/24MTN	300		103,66	310.986,00	0,14
XS1964577396	0,5000 % NIBC BANK 19/27 MTN	800		104,49	835.920,00	0,38
NL0011819040	0,5000 % NIEDERLANDE 16-26	1.250		106,99	1.337.375,00	0,61
FR0013201597	0,5000 % RCI BANQUE 16/23 MTN	200		99,37	198.749,00	0,09
AT0000A2CFT1	0,5000 % RLB OOE 20/35	400	400	105,49	421.974,00	0,19
BE6315847804	0,5000 % SOLVAY 19/29	100	100	99,97	99.971,50	0,05
XS2079678400	0,5000 % STEDIN HLDG. 19/29 MTN	100	100	102,85	102.852,00	0,05
IT0005320673	0,5000 % UBI BANCA 18/24 MTN	1.000		103,51	1.035.055,00	0,47
XS1615085781	0,5000 % WESTPAC BKG 17/24 MTN	800		103,33	826.672,00	0,38
ES0000012F43	0,6000 % SPANIEN 19/29	800		103,46	827.716,00	0,38
XS1699732704	0,6250 % ASB FIN.(LDN) 17/24 MTN	750		104,03	780.255,00	0,36
XS1405774990	0,6250 % ASML HOLDING N.V. 16/22	100		101,95	101.950,50	0,05
XS1482736185	0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN	400		104,28	417.116,00	0,19
XS1509003361	0,6250 % AVIVA PLC 16/23 MTN	150		102,54	153.811,50	0,07
XS1850289171	0,6250 % BNZ INTERNAT.FDG 18/25MTN	500		104,51	522.547,50	0,24
XS1685589027	0,6250 % HYPO VORARLG BK 17/22 MTN	500		101,36	506.792,50	0,23

DE000A11QTD2	0,6250 % K.F.W.ANL.V.15/2025	1.000		105,53	1.055.285,00	0,48
FR0013430741	0,6250 % KLEPIERRE 19/30 MTN	500		102,35	511.765,00	0,23
XS2081058096	0,6250 % KOMMUNEKRED. 19/39 MTN	1.000	1.000	107,07	1.070.725,00	0,49
NL0013019375	0,6250 % NAT.-NEDERL.BANK 18/25MTN	1.000		104,68	1.046.805,00	0,48
XS1947578321	0,6250 % NED.WATERSCH 19/29 MTN	120		107,74	129.292,20	0,06
XS1821420699	0,6250 % OBEROEST.LBK 18-25	400		104,72	418.878,00	0,19
XS1962554785	0,6250 % SAINT-GOBAIN 19/24	400		102,40	409.608,00	0,19
XS1857683335	0,6250 % TORONTO-DOM. BK 18/23 MTN	700		102,78	719.449,50	0,33
XS0216258763	0,6650 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	2.450		100,07	2.451.751,75	1,12
DE000A2TR6F7	0,7000 % BRANDENBURG LSA 19/34	400		109,27	437.068,00	0,20
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18-33 FLR	800		118,07	965.641,48	0,44
XS1613121422	0,7500 % ABB FIN.B.V. 17/24 MTN	220		103,61	227.935,40	0,10
XS1637329639	0,7500 % AEGON BK 17/27 MTN 3	700	800	106,62	746.343,50	0,34
FR0013406154	0,7500 % AXA EUR SCF 19/29 MTN	500		108,05	540.255,00	0,25
FR0013336286	0,7500 % CIE F.FONCIER 18-26 MTN	500		106,63	533.150,00	0,24
FR0013385515	0,7500 % CREDIT AGR.LN 18/23 MTN	500		103,29	516.427,50	0,24
XS1508404651	0,7500 % DE VOLKSBK NV 16/31 MTN	1.000		109,18	1.091.750,00	0,50
DE000DHY5025	0,7500 % DT.HYP.BK.MTN.HPF S.502	750		108,46	813.446,25	0,37
DE000A2LQNQ6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304	600		102,27	613.593,00	0,28
BE0002266352	0,7500 % KBC GROEP 16/23 MTN	300		102,49	307.471,50	0,14
XS1622415674	0,7500 % KOMMUNEKREDIT 17/27 MTN	500	500	107,45	537.262,50	0,24
XS1692485912	0,7500 % MUNICIPALITY FIN. 17/27	190		108,40	205.957,15	0,09
XS1942618023	0,7500 % NATL AUSTR.B 19/26 MTN	500		105,68	528.412,50	0,24
DK0009526998	0,7500 % NYKREDIT 20/27 MTN	220	220	101,59	223.489,20	0,10
XS1720806774	0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN	900		102,13	919.183,50	0,42
XS2022425024	0,7500 % SNCF RESEAU 19/36 MTN	200		106,48	212.960,00	0,10
XS1394777665	0,7500 % TELEFONICA EM. 16/22 MTN	200		101,93	203.866,00	0,09
XS2001737324	0,7500 % TELENOR 19/26 MTN	230		104,18	239.603,65	0,11
XS1699951767	0,7500 % UBI BANCA 17/22 MTN	400	200	101,34	405.346,00	0,18
DE000A168528	0,8000 % STADT HAMBURG LSA A.1/19	500		110,66	553.312,50	0,25
AT000B023205	0,8400 % SALZBG L.H. 16-26	1.500		104,62	1.569.368,60	0,71
DE000A2RWAX4	0,8750 % ALL.FIN.II 19/26 MTN	300		105,58	316.744,50	0,14
XS2014382845	0,8750 % ALLIANDER 19/32 MTN	180		108,45	195.202,80	0,09
XS1619312173	0,8750 % APPLE 17/25	440		105,27	463.196,80	0,21
PTBSRIOE0024	0,8750 % BANCO SANT.TO. 17/24 MTN	500		105,15	525.757,50	0,24
XS1589881785	0,8750 % BMW FIN. NV 17/25 MTN	750		104,37	782.737,50	0,36
FR0013342128	0,8750 % CARREFOUR 18/23 MTN	200		102,64	205.287,00	0,09
ES0413320104	0,8750 % DT.BANK ESP 19/25	200		105,09	210.174,00	0,10
DE000A2G9HL9	0,8750 % DZ HYP PF.R.1210 MTN	500		109,79	548.925,00	0,25
XS2000538343	0,8750 % ERSTE GR.BK. 19/26 MTN	100		103,72	103.715,50	0,05
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	400		103,37	413.480,00	0,19
XS2032727310	0,8750 % ITALGAS 19/30 MTN	120		104,45	125.341,80	0,06
DE000A2TSTR0	0,8750 % KRED.F.WIED.19/39 MTN	1.050	400	115,28	1.210.471,50	0,55
XS1793273092	0,8750 % LB.HESS.-THR. OMH 18/28	500		109,22	546.075,00	0,25
XS1167352613	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/22 MTN	800		102,10	816.804,00	0,37
XS1191309720	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN	500		107,15	535.732,50	0,24
XS1842961440	0,8750 % NORDEA BK 18/23 MTN	110		102,82	113.103,65	0,05
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN	200		102,52	205.036,00	0,09
XS1996441066	0,8750 % RENTOKIL IN. 19/26 MTN	120		102,61	123.133,20	0,06
AT0000A228U7	0,8750 % RLBK OBEROESTERR. 18-28	700		108,97	762.786,50	0,35
FR0013302809	0,8750 % SCHNEIDER ELECTRIC 17/26	200		106,15	212.290,00	0,10
XS2079107830	0,8750 % SKF 19/29	500	500	104,19	520.965,00	0,24
XS1505573482	0,8750 % SNAM 16/26 MTN	300		104,88	314.628,00	0,14
XS1938381628	0,8750 % SNCF RESEAU 19/29 MTN	500		108,29	541.472,50	0,25
XS2117454871	0,8750 % TELENOR 20/35 MTN	300	300	101,21	303.615,00	0,14
XS2086868010	0,8750 % TESCO TRE.SV 19/26 MTN	100	100	101,65	101.653,50	0,05
XS1523192588	0,8750 % URW 16/25 MTN	500		104,76	523.780,00	0,24
FR0013394681	0,8920 % VEOLIA ENV. 19/24 MTN	500		103,60	517.992,50	0,24
BE0000347568	0,9000 % BELGIE 19/29	1.000		110,86	1.108.605,00	0,50
XS1520344745	1,0000 % AUCKLAND, COUNC.17/27 MTN	700		107,73	754.082,00	0,34
DE000BHY0BP6	1,0000 % BERLIN HYP AG IS 19(26)	100		106,27	106.269,50	0,05
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. 19/25 MTN	300		103,40	310.213,50	0,14
XS1720922175	1,0000 % BRIT. TELECOM. 17/24 MTN	250		103,68	259.208,75	0,12
IT0005216616	1,0000 % CA ITALIA 16/31 MTN	1.000		109,85	1.098.475,00	0,50
IT0005366288	1,0000 % CA ITALIA 19/27 MTN	100		107,73	107.727,50	0,05
IT0005397036	1,0000 % CA ITALIA 20/45 MTN	1.000	1.000	107,48	1.074.815,00	0,49
FR0013327962	1,0000 % CAPGEMINI 18-24	200		104,35	208.704,00	0,10
FR0013419736	1,0000 % CARREFOUR 19/27 MTN	600		104,02	624.141,00	0,28
XS1577586321	1,0000 % COMP.DE ST.-GOBAIN 17/25	500		104,40	522.000,00	0,24
DE000A190NE4	1,0000 % DAIMLER INTL FIN.18/25MTN	500		103,46	517.297,50	0,24
XS1203859415	1,0000 % ENAGAS FINANC. 15/23	300		103,30	309.901,50	0,14
XS2079079799	1,0000 % ING GROEP 19/30 FLR MTN	200	200	101,06	202.127,00	0,09
IE00BV8C9418	1,0000 % IRLAND 2026	500		108,34	541.700,00	0,25
FR0013179553	1,0000 % JCDECAUX 16/23	300		103,49	310.480,50	0,14
XS1397134609	1,0000 % LINDE FIN. 16/28 MTN	210		108,63	228.126,15	0,10

FR0013359197	1,0000 % ORANGE 18/25 MTN	500		105,20	525.977,50	0,24
XS1874128033	1,0000 % SIEMENS FINANC. 18/27 MTN	300		107,21	321.618,00	0,15
XS1881004730	1,0000 % SNAM 18/23 MTN	100		103,63	103.626,50	0,05
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR	1.000		119,07	1.221.597,91	0,56
XS1943561883	1,0000 % SPAREBANK 1B 19/29 MTN	800		110,23	881.804,00	0,40
XS1617859464	1,0000 % SWEDBANK 17/27 FLR MTN	450		101,28	455.742,00	0,21
IT0005364663	1,0000 % UBI BANCA 19/25 MTN	110		107,08	117.786,35	0,05
FR0013405032	1,0000 % URW 19/27 MTN	100		105,49	105.494,50	0,05
FR0013367620	1,0000 % VINCI S.A. 18/25 MTN	300		106,08	318.240,00	0,14
XS1946004451	1,0690 % TELEFON.EMI. 19/24 MTN	100		104,37	104.367,50	0,05
AT0000A1L5C5	1,0900 % RLBK OBEROESTERR.16-22 95	1.000		101,63	1.016.280,32	0,46
DE000NRW0LM8	1,1000 % LAND NRW MTN.LSA R.1476	700		115,06	805.399,00	0,37
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO 17/32 MTN	1.000		114,06	1.140.630,00	0,52
FR0013310018	1,1250 % C.F.FINANC.LOC. 18/33 MTN	1.000		114,46	1.144.620,00	0,52
XS1614722806	1,1250 % CAIXABANK 17/24 MTN	500		103,98	519.902,50	0,24
FR0013421369	1,1250 % CR.MUT.ARKEA 19/29 MTN	100		106,99	106.990,00	0,05
DE000A13SWH9	1,1250 % DT.PFBR.BANK MTN.35254	500		100,17	500.867,50	0,23
XS1584122177	1,1250 % ESSITY 17/24 MTN	120		104,47	125.361,60	0,06
XS1808482746	1,1250 % HANN RUECK NTS 18/28 REGS	400		108,93	435.736,00	0,20
XS1578294081	1,1250 % ITALGAS 17/24 MTN	310		105,23	326.217,65	0,15
BE0002631126	1,1250 % KBC GROEP 19/24 MTN	100		103,90	103.901,00	0,05
DE000A2GSE59	1,1250 % KRED.F.WIED.17/32 MTN	1.500		115,81	1.737.172,50	0,79
FR0012758985	1,1250 % LA POSTE 15/25 MTN	800		106,25	849.964,00	0,39
XS1829215562	1,1250 % NATIONWIDE BLDG 18/28 MTN	1.170		110,24	1.289.772,90	0,59
FR0013476090	1,1250 % RCI BANQUE 20/27 MTN	300	300	99,05	297.144,00	0,14
XS1582205040	1,1250 % STATKRAFT 17/25 MTN	670		105,71	708.230,20	0,32
XS1395057430	1,1250 % TELSTRA CORP. 16/26 MTN	500		106,67	533.337,50	0,24
AT000B101076	1,1300 % ALLG.SPARK.OBER.15-27 MTN	300		108,05	324.151,50	0,15
AT0000A1NWQ1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	1.000		103,49	1.034.940,41	0,47
XS0217517829	1,2500 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	1.150		100,10	1.151.198,88	0,52
PTBSRJOM0023	1,2500 % BANCO SANT.TO. 17/27 MTN	200		110,35	220.697,00	0,10
BE0000346552	1,2500 % BELGIE 18/33 86	590		117,01	690.338,35	0,31
FR0013296159	1,2500 % CIE F.FONCIER 17/32 MTN	600		115,84	695.013,00	0,32
XS1571331955	1,2500 % DNB BANK 17/27 FLR MTN	100		102,22	102.221,50	0,05
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	800		103,82	830.556,00	0,38
XS1945110606	1,2500 % IBM 19/27	750		107,53	806.497,50	0,37
XS1708193815	1,2500 % PROCTER GAMBLE 17/29	100		111,49	111.487,00	0,05
XS1955187858	1,2500 % SIEMENS FIN 19/31 MTN	330		109,15	360.178,50	0,16
XS1748436356	1,2500 % WESTPAC BKG 18/33 MTN	500		114,42	572.097,50	0,26
XS1577962084	1,3000 % BAXTER INTL 17/25	400		105,80	423.206,00	0,19
DE000A2E4EA2	1,3000 % BERLIN, LAND LSA18/33A505	750		117,23	879.221,25	0,40
FR0013266434	1,3750 % AGENCE FSE DEV. 17/32 MTN	500		115,28	576.390,00	0,26
DE000A180B80	1,3750 % ALLIANZ FIN. II 16/31 MTN	400		112,14	448.550,00	0,20
XS1557268221	1,3750 % BCO SANTANDER 17/22 REGS	500		102,70	513.507,50	0,23
DE000A2RYD91	1,3750 % DAIM INT.FI. 19/26 MTN	500		105,50	527.482,50	0,24
XS2024716099	1,3750 % DT.TELEKOM MTN 19/34	300		104,51	313.543,50	0,14
XS1403388694	1,3750 % ENAGAS FINANC. 16/28	100		109,41	109.406,50	0,05
FR0013266350	1,3750 % GECINA 17-27 MTN	300		109,76	329.284,50	0,15
XS1784071042	1,3750 % NORDEA MORTG.B. 18/33 MTN	800		117,63	941.004,00	0,43
XS1874127902	1,3750 % SIEMENS FINANC. 18/30 MTN	500		110,56	552.822,50	0,25
XS2082429890	1,3750 % TELIA CO AB 20/81 FLR	180	180	99,10	178.387,20	0,08
XS1652866002	1,3750 % TERNA R.E.N. 17/27 MTN	600		108,59	651.516,00	0,30
FR0013345485	1,5000 % C.F.FINANC.LOC. 18/38 MTN	500		123,77	618.862,50	0,28
XS1117279379	1,5000 % FMO-N.FIN.-M.O. 15/25 FLR	700		100,77	705.376,00	0,32
IE00BH3SQB22	1,5000 % IRLAND 19/50	200		123,90	247.791,00	0,11
XS1681050610	1,5000 % LLOYDS BKG GRP 17/27 MTN	1.000		107,83	1.078.300,00	0,49
XS1203941775	1,5000 % METRO MTN 15/25	530		104,09	551.666,40	0,25
XS1395010397	1,5000 % MONDI FINANCE 16/24 MTN	400		105,14	420.572,00	0,19
XS1405762805	1,5000 % TEL.FIN. 16/26	600		108,70	652.224,00	0,30
XS1140300663	1,5000 % VERBUND AG 14/24	500		108,02	540.102,50	0,25
IT0005246415	1,6250 % CA ITALIA 17/29 MTN	400		114,56	458.234,00	0,21
XS1917358621	1,6250 % DEUTSCHE POST MTN.18/28	500		113,11	565.572,50	0,26
XS1813593313	1,6250 % MONDI FINANCE 18/26 MTN	210		106,39	223.412,70	0,10
DE000A2TSTG3	1,6250 % SAP SE IS 18/31	500		114,48	572.405,00	0,26
FR0013445335	1,6250 % SUEZ 19/UND. FLR	500	500	100,01	500.027,50	0,23
FR0013139482	1,6250 % VALEO SA 16-26 MTN	300		104,33	312.982,50	0,14
FR0013397452	1,6250 % VINCI S.A. 19/29 MTN	300		112,70	338.095,50	0,15
AT0000A1L5D3	1,6600 % RLBK OBEROESTERR.16-26 96	2.100		106,97	2.246.444,09	1,02
BE0000348574	1,7000 % BELGIE 19/50	600		132,54	795.231,00	0,36
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	1.000		123,71	1.237.070,00	0,56
DE0001030526	1,7500 % BUNDANL.V. 09/20 INFL.LKD	500		99,31	565.709,43	0,26
XS1897489578	1,7500 % CAIXABANK 18/23 MTN	1.000		104,92	1.049.230,00	0,48
XS1969600748	1,7500 % CNH INDUSTR. 19/27	300		104,48	313.449,00	0,14
XS1883245331	1,7500 % DXC TECHNOLOGY 18/26	400		103,00	411.998,00	0,19
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN	100		106,20	106.199,50	0,05

FR0013447877	1,7500 % ORANGE 19/UND. FLR MTN	300	300	101,96	305.886,00	0,14	
XS1423826798	1,7500 % REN FIN. 16/23 MTN 3	500		105,97	529.842,50	0,24	
XS1788515606	1,7500 % ROYAL BK SCOTL 18/26 MTN	300	300	105,27	315.822,00	0,14	
XS1241581096	1,7500 % TENNET HOLDING 15/27	300		112,55	337.653,00	0,15	
XS1908273219	1,8750 % AVIVA PLC 18/27 MTN	250		111,72	279.307,50	0,13	
XS1377682676	1,8750 % COCA COLA HBC F.16/24 MTN	500		109,33	546.667,50	0,25	
XS1538284230	1,8750 % CREDIT AGR.LN 16/26 MTN	200		109,80	219.599,00	0,10	
XS1708167652	1,8750 % VERIZON COMM 17/29	600		113,05	678.270,00	0,31	
PTOTEXOE0024	1,9500 % PORTUGAL 19/29	150		115,84	173.760,75	0,08	
XS2020583618	1,9570 % TELEFON.EMI. 19/39 MTN	300		110,54	331.633,50	0,15	
XS1968706108	2,0000 % CREDIT AGRI. 19/29 MTN	300		108,69	326.071,50	0,15	
XS1828033834	2,0000 % DT.TELEK.INTL F.18/29 MTN	700		113,99	797.926,50	0,36	
BE0002425974	2,0000 % KBC BANK 13/23 MTN	500		107,17	535.845,00	0,24	
XS1651453729	2,0000 % NATIONWIDE BLDG 17/29 FLR	500		104,44	522.205,00	0,24	
XS1978668298	2,0000 % NIBC BANK 19/24 MTN	200		105,83	211.660,00	0,10	
FR0013323326	2,0000 % PEUGEOT 18/25 MTN	500		106,79	533.972,50	0,24	
XS0816704125	2,0000 % PROCTER GAMBLE 12/22	400		105,70	422.782,00	0,19	
FR0013393774	2,0000 % RCI BANQUE 19-24 MTN	360		104,81	377.316,00	0,17	
FR0013368206	2,0000 % RENAULT 18-26 MTN	300		101,42	304.270,50	0,14	
AT0000A1XML2	2,1000 % AUSTRIA 17/2117 MTN	150		200,07	300.108,75	0,14	
XS1886403200	2,1250 % BRIT. TELECOM. 18/28 MTN	100		111,86	111.862,50	0,05	
FR0013447125	2,1250 % GROUPAMA AS. 19/29	100	100	103,58	103.582,00	0,05	
CH0314209351	2,1250 % UBS GROUP 16/24	500		107,92	539.597,50	0,25	
XS0936339208	2,2500 % AGENCE FSE DEV. 13/25 MTN	500		113,61	568.027,50	0,26	
XS0951216083	2,2500 % ORACLE 13/21	250		102,26	255.642,50	0,12	
XS1648462023	2,2500 % SNCF RESEAU 17/47 MTN	300		137,22	411.673,50	0,19	
XS1112013666	2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN	600		111,68	670.077,00	0,31	
XS0999475196	2,3750 % DVB BANK MTN.13/20	500		101,87	509.332,50	0,23	
FR0013413887	2,3750 % ORANGE 19/UND. FLR MTN	300		105,29	315.877,50	0,14	
FR0011755156	2,3750 % UNEDIC 14/24 MTN	1.000		111,97	1.119.735,00	0,51	
DE0001135481	2,5000 % BUNDANL.V.12/44	1.000		165,33	1.653.300,00	0,75	
DE000MHB10J3	2,5000 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1618	250		123,35	308.367,50	0,14	
NL0010071189	2,5000 % NEDERLD 12-33	1.000	1.100	1.000	136,83	1.368.295,00	0,62
FR0011561000	2,5000 % SCHNEIDER ELECTRIC 13/21	500		104,18	520.920,00	0,24	
XS0933241456	2,5000 % TELENOR ASA 13/25 MTN	510		112,97	576.129,15	0,26	
BE0000332412	2,6000 % BELGIQUE 14-24 72	800		200	113,92	911.320,00	0,42
DE000DL19US6	2,6250 % DT.BANK MTN 19/26	600		108,76	652.569,00	0,30	
XS0759310930	2,7500 % DNB BOLIGKRED. 12/22 MTN	750		106,56	799.233,75	0,36	
NL0010721999	2,7500 % NEDERLD 14-47	500		175,26	876.290,00	0,40	
XS1072249045	2,8750 % LBBW MTN.R.746	750		102,97	772.286,25	0,35	
XS1120892507	2,9320 % TELEFONICA EM. 14/29 MTN	500		122,42	612.097,50	0,28	
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	440		121,39	534.096,20	0,24	
AT0000A0VRQ6	3,1500 % AUSTRIA 12/44 MTN	1.000		171,41	1.714.065,00	0,78	
XS1843448314	3,2500 % MUENCH.RUECK 18/49	200		118,16	236.325,00	0,11	
FR0013407418	3,3750 % CR.MUT.ARKEA 19/31 MTN	100		119,61	119.607,50	0,05	
XS0746010908	3,6250 % TELIA COMPANY AB 12/24MTN	300		114,84	344.527,50	0,16	
XS0231160812	3,7150 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR	600		102,42	614.529,26	0,28	
AT0000A0U299	3,8000 % OESTERR. 12/62	500		232,14	1.160.702,50	0,53	
XS0803131282	4,0000 % METRO MTN 12/24	500		112,37	561.865,00	0,26	
PTOTEUOE0019	4,1250 % PORTUGAL 17-27	400		128,82	515.266,00	0,23	
AT0000A04967	4,1500 % AUSTRIA 2037 MTN 144A	1.000		500	170,86	1.708.600,00	0,78
MT0000012386	4,3000 % MALTA 2033 I	500		150,39	751.955,00	0,34	
MT0000012139	4,5000 % MALTA 2028 II	450		138,00	620.986,50	0,28	
XS0253410236	4,7300 % KOMMUNALKRED.06/26 FLRMTN	200		109,36	218.712,58	0,10	
DE0001135085	4,7500 % BUNDANL.V.98/07.28 II	650		146,17	950.075,75	0,43	
XS1953271225	4,8750 % UNICREDIT 19/29 FLR MTN	300	300	110,54	331.605,00	0,15	
lautend auf CHF							
CH0024015452	2,5000 % KOMMUNALKRED.06-22 MTN	1.600		105,79	1.586.808,04	0,72	
lautend auf GBP							
XS1645315620	2,7500 % AA BOND 17/43 MTN A6	200	200	98,12	230.266,72	0,10	
XS0904228557	3,8750 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN	200	200	91,43	214.584,78	0,10	
lautend auf DEM							
DE0004123500	6,5000 % OESTERREICH 94/24	3.945		126,81	2.557.887,23	1,16	
lautend auf ITL							
DE0001343101	0,0000 % DT.BANK 96/21ZO	2.000.000		99,09	1.023.545,27	0,47	
XS0083662923	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.98/48ZERO	15.157.000		32,86	2.571.907,91	1,17	
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	875.000	150.000	93,27	421.473,37	0,19	
lautend auf NLG							
NL0000133924	6,2500 % AUSTRIA 94-24	1.900		126,77	1.092.962,78	0,50	
lautend auf USD							
XS0909427782	3,8000 % INNOGY MTN 13/33 DL	600		103,43	565.199,45	0,26	
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	500		129,43	589.392,08	0,27	

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0224480722	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	3.190		107,59	3.432.041,25	1,56
IT0006596701	0,0000 % WORLD BK 05-25	932		109,40	1.019.640,62	0,46
IT0006592981	0,2170 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	1.550		108,28	1.678.332,25	0,76
XS0221500571	0,6020 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	4.581		109,43	5.013.140,98	2,27
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.000		106,18	1.061.763,33	0,48
XS0229808315	1,1130 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.300		107,25	1.394.295,50	0,64
DE000BLB5GT7	12,5000 % BAY.LDSBK.OPF.R.20269 VAR	350		178,49	624.706,25	0,28

lautend auf DEM

DE0002115102	17,7375 % LBBW 97/27 DM	800		216,06	883.757,79	0,40
--------------	-------------------------	-----	--	--------	------------	------

lautend auf USD

US5394E8CE78	0,0000 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	300	300	65,89	180.030,05	0,08
XS0210976329	3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN	400		104,47	380.568,31	0,17

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0161645428	0,5000 % EUR. BK REC.DEV. 03/23MTN	230		102,47	235.683,88	0,11
XS0512125849	3,9000 % OEBB INFRAST 10/30 MTN	1.000		137,94	1.379.365,00	0,63
AT000YOUINV0	3,9100 % ERSTE GP BNK 15-23 MTN	296		108,22	320.334,16	0,15

Strukturierte Produkte

lautend auf USD

US45905UPU24	0,0000 % WORLD BK 14/34 FLR MTN	300		71,07	194.178,96	0,09
--------------	---------------------------------	-----	--	-------	------------	------

Summe Wertpapiervermögen

216.570.151,14 98,63

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

USD/EUR Laufzeit bis 17.04.2020	2)	500.000			11.599,87	0,01
---------------------------------	----	---------	--	--	-----------	------

Verkauf

CHF/EUR Laufzeit bis 19.06.2020	2)	-1.700.000			-35.286,94	-0,02
USD/EUR Laufzeit bis 17.04.2020	2)	-2.250.000			-20.374,98	-0,01

Finanzterminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf GBP

FX EUR/GBP F125000 MAERZ 2020	2)	3	3		902,09	0,00
-------------------------------	----	---	---	--	--------	------

Summe Derivate

-43.159,96 -0,02

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	1.915.356,20	0,87
nicht EU-Währungen	32.557,48	0,01
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.947.913,68	0,89

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-104.673,28	-0,05
Diverse Gebühren	-28.298,09	-0,01
Einschüsse (Initial/Variation Margins)	-902,09	0,00
Zinsansprüche	1.223.098,77	0,56
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-1.087,08	0,00
Summe sonstiges Vermögen	1.088.138,23	0,50

Fondsvermögen	219.563.043,09	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	1,0667
Deutsche Mark (DEM)	1,9558
Britische Pfund (GBP)	0,8522
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Niederländische Gulden (NLG)	2,2037
US-Dollar (USD)	1,0980

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Februar 2020 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

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

Die derzeitige Strategie des Investmentfonds sieht jedoch weder die Durchführung von Pensions- oder 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 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

XS1432593660	0,1250 % WESTPAC SEC.NZ 16/21 MTN		910
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO BANK 18/21 MTN		500
XS1852213930	0,2500 % RAIF.BK INTL 18/21 MTN		300
XS1198115898	0,5000 % ESSITY 15/20 MTN		530
XS1551917245	0,5000 % ITALGAS 17/22 MTN		200
XS2063547041	0,5000 % UNICREDIT 19/25 MTN	290	290
XS1377680381	0,6250 % BRIT. TELECOM. 16/21 MTN		200
LT0000670028	0,7000 % LITAUEN 17-24		600
BE0000341504	0,8000 % BELGIQUE 17/27 81		1.500
XS1917591411	1,0000 % RAIF.BK INTL 18/23 MTN166		500
FR0013426368	1,1250 % AEROP.PARIS 19/34		200
XS1105680703	1,2500 % UBS AG LONDON 14/21 MTN		300
XS1409726731	1,3750 % LETTLAND 16/36 MTN		500
XS0918557124	1,3750 % WESTPAC BKG 13/20 MTN		400
FR0012206993	1,5000 % AEROP.DE PARIS SA 14/25		600
XS1327531486	1,6250 % SKF AB 15/22		500
IT0005319949	1,7500 % CA ITALIA 18/38 MTN		700
XS0864360358	1,8750 % NATL AUSTR. BK 12/23 MTN		1.250
NL0010733424	2,0000 % NEDERLD 14-24		500
XS1619568139	2,1000 % LITAUEN 17/47 MTN		500
DE000A0Z1T20	2,5000 % BAY.LAND.BOD.IS.S21 12/22		1.775
FR0012648590	2,5000 % SUEZ 15-UND. FLR		500
XS0809847667	2,6250 % AKZO NOBEL 12/22 MTN		400
XS0205235491	2,6400 % DE VOLKSBK 04/19 FLR MTN		100
XS0544664989	3,5000 % DE VOLKSBK NV 10/20 MTN		500
XS0460357550	4,0000 % EUROFIMA 09/21 MTN		900
XS0207767574	4,6250 % AEGON 04/19 MTN		300
DE0001135044	6,5000 % BUNDANL.V.97/27		1.000
XS0207897785	7,0000 % DE VOLKSBK NV 04/19 MTN		200

lautend auf DKK

DK0009923138	1,7500 % DANSKE STAT 2025		1.500
--------------	---------------------------	--	-------

lautend auf USD

XS0739988086	6,6250 % LITAUEN 12/22 REGS		450
--------------	-----------------------------	--	-----

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

CHF/EUR Laufzeit bis 13.12.2019	1.700.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.10.2019	2.000.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 29.02.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	198.772.312,81	90,52
Strukturierte Produkte	15.668.276,33	7,14
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	1.935.383,04	0,88
Strukturierte Produkte	194.178,96	0,09
Summe Wertpapiervermögen	216.570.151,14	98,63
Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte	-44.062,05	-0,02
Finanzterminkontrakte	902,09	0,00
Summe derivative Produkte	-43.159,96	-0,02
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.947.913,68	0,89
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	1.088.138,23	0,50
FOND S V E R M Ö G E N	219.563.043,09	100,00

Linz, im März 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger