

KEPLER Vorsorge Mixfonds

Halbjahresbericht

vom

1. November 2018 bis 30. April 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	AT0000969787
Ausschüttungsanteil IT	AT0000A20DA7
Thesaurierungsanteil	AT0000722640
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1A5N5

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	17

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 Vorsorge Mixfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Vorsorge Mixfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 (Miteigentumsfonds) - vom 1. November 2018 bis 30. April 2019 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.10.2018	per 30.04.2019
	EUR	EUR
Fondsvermögen	339.185.699,68	411.916.335,61
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	88,93	91,94
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	91,59	94,69
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	89,06	92,26
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	91,73	95,02
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	135,44	142,18
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	139,50	146,44
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	133,70	140,20
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	137,71	144,40
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		1,7000
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil IT		1,7000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		0,8466
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,7032

Umlaufende KEPLER Vorsorge Mixfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2018	1.683.570,885
Ausgabe	314.012,239
Rücknahmen	-84.091,544
Ausschüttungsanteile per 30.04.2019	1.913.491,580
Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2018	75.366,164
Ausgabe	62.453,830
Rücknahmen	-1.387,000
Ausschüttungsanteile IT per 30.04.2019	136.432,994
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2018	158.594,564
Ausgabe	47.224,085
Rücknahmen	-30.331,100
Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2019	175.487,549
Thesaurierungsanteile per 31.10.2018	1.206.207,651
Ausgabe	279.149,096
Rücknahmen	-70.003,984
Thesaurierungsanteile per 30.04.2019	1.415.352,763

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

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							
Aktien							
lautend auf EUR							
NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	87.900	11.530		21,25	1.867.435,50	0,45
FR0010313833	ARKEMA INH. EO10	16.370	2.140		92,28	1.510.623,60	0,37
FR0000051732	ATOS SE NOM. EO 1	12.610	1.650		93,00	1.172.730,00	0,28
IE00BD1RP616	BK OF IRELD GRP EO 1	205.430	32.130		5,77	1.185.331,10	0,29
DE0005439004	CONTINENTAL AG O.N.	6.164	993		149,14	919.298,96	0,22
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	21.870	21.870		29,75	650.632,50	0,16
DE0008232125	LUFTHANSA AG VNA O.N.	59.192	9.541		22,21	1.314.654,32	0,32
FR0000121501	PEUGEOT SA EO 1	33.400	33.400		23,37	780.558,00	0,19
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	31.130	31.130		53,54	1.666.700,20	0,40
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	20.413	20.413		23,91	488.074,83	0,12
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10	29.760	29.760		51,10	1.520.736,00	0,37
LU0061462528	RTL GROUP	17.873	17.873		50,95	910.629,35	0,22
IE00BYTBXV33	RYANAIR HLDGS PLC EO-,006	74.538	9.780		12,04	897.437,52	0,22
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	307.030	34.840		5,35	1.642.610,50	0,40
IT0005239360	UNICREDIT	99.190	13.010		12,36	1.226.186,78	0,30
lautend auf AUD							
AU000000AGL7	AGL ENERGY	108.919	14.284		22,80	1.567.654,72	0,38
AU000000BSL0	BLUESCOPE STEEL LTD.	130.682	20.439		13,61	1.122.757,13	0,27
AU000000HVN7	HARVEY NORMAN HLDGS	660.286	74.938		4,14	1.725.616,77	0,42
AU000000TPM6	TPG TELECOM LTD	335.637	44.017		6,81	1.442.875,52	0,35
lautend auf CAD							
CA1360691010	CIBC	20.572	2.334		112,68	1.542.284,07	0,37
CA5503721063	LUNDIN MINING CORP.	296.654	38.904		7,33	1.446.755,70	0,35
CA5592224011	MAGNA INTL INC. A	37.179	4.220		74,25	1.836.687,13	0,45
CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO.LTD	31.484	4.129		68,19	1.428.405,83	0,35
lautend auf DKK							
DK0010274414	DANSKE BK NAM. DK 10	78.334	10.273		130,55	1.369.890,12	0,33
DK0010287234	H. LUNDBECK A/S NAM. DK 5	38.437	38.437		281,40	1.448.879,04	0,35
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	36.930	4.191		331,95	1.642.141,34	0,40
DK0060252690	PANDORA A/S DK 1	33.485	3.801		285,60	1.281.052,89	0,31
lautend auf GBP							
GB00B02L3W35	BERKELEY GRP HLDGS ORD	21.948	2.900		38,06	966.237,01	0,23
GB0031215220	CARNIVAL PLC DL 1,66	32.750	32.750		40,76	1.544.064,40	0,37
GB0008706128	LLOYDS BKG GRP LS-,25	2.565.250	2.565.250		0,64	1.887.151,40	0,46
GB0006825383	PERSIMMON PLC LS-,10	33.350	4.350		22,69	875.286,57	0,21
GB00B019KW72	SAINSBURY-J.- LS-28571428	443.750	443.750		2,23	1.142.058,40	0,28
JE00B8KF9B49	WPP PLC LS-,10	51.700	8.450		9,65	577.082,35	0,14
lautend auf HKD							
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD H YC 1	2.933.000	472.000		3,77	1.260.822,12	0,31
CNE100001QS1	CHINA CIND.ASS.MGMT H YC1	4.360.000	572.000		2,10	1.044.013,68	0,25
CNE1000001Q4	CHINA CITIC BANK H YC 1	1.553.000	204.000		5,04	892.488,03	0,22
CNE1000002G3	CHINA CMNCTS SRVCS H YC 1	2.226.000	254.000		6,40	1.624.446,98	0,39
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H YC 1	1.910.000	217.000		6,99	1.522.337,51	0,37
CNE100000HF9	CHINA MINSHENG BK. H YC 1	946.820	84.500		5,92	639.130,49	0,16
HK0823032773	LINK REIT	108.500	108.500		93,70	1.159.230,33	0,28
lautend auf NOK							
NO0010345853	AKER BP NK 1	54.070	54.070		284,50	1.587.962,98	0,39
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	337.330	44.240		38,10	1.326.727,33	0,32
lautend auf SEK							
SE0011088665	BOLIDEN AB (POST SPLIT)	56.960	7.480		288,00	1.542.281,77	0,37
SE0000103814	ELECTROLUX B	86.480	11.340		236,20	1.920.422,70	0,47
SE0000108227	SKF AB B SK 0,625	108.660	108.660		178,40	1.822.492,74	0,44
lautend auf JPY							
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	92.200	12.100		1.492,34	1.100.130,40	0,27
JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	35.000	3.800	16.200	5.167,89	1.446.200,00	0,35
JP3485800001	DAICEL CORP.	149.300	19.600		1.233,69	1.472.695,20	0,36

JP3137200006	ISUZU MOTORS LTD	58.100	5.200	1.580,13	734.035,40	0,18
JP3210200006	KAJIMA CORP.	76.300	12.300	1.609,40	981.828,40	0,24
JP3496400007	KDDI CORP.	45.200	7.200	2.484,64	897.943,20	0,22
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	29.400	4.600	4.740,78	1.114.407,00	0,27
JP3190000004	OBAYASHI CORP.	184.800	21.000	1.079,60	1.595.193,60	0,39
JP3200450009	ORIX CORP.	114.200	14.900	1.558,62	1.423.160,40	0,35
JP3358800005	SHIMIZU CORP.	114.400	15.000	928,52	849.305,60	0,21
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC.	27.600	3.700	4.121,06	909.420,00	0,22
JP3814800003	SUBARU CORP.	40.500	5.300	2.673,37	865.687,50	0,21
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	27.800	3.700	3.976,60	883.901,00	0,21
JP3443600006	TAISEI CORP.	16.800	1.500	4.774,55	641.340,00	0,16

lautend auf KRW

KR7005830005	DB INSURANCE SW 500	13.539	1.211	69.500,00	725.422,86	0,18
KR7033780008	KT+G CORP. SW 5000	16.946	2.222	102.500,00	1.339.093,53	0,33
KR7051901007	LG HOUSEH.+HEALTHC.SW5000	2.435	391	800.000,00	1.501.788,58	0,36
KR7011170008	LOTTE CHEMIC.CORP.SW 5000	2.178	263	275.000,00	461.753,73	0,11
KR7000660001	SK HYNIX INC. SW 5000	21.555	2.827	80.000,00	1.329.406,69	0,32

lautend auf PLN

PLLOTOS00025	GRUPA LOTOS S.A. ZY 1	59.434	11.862	44.406	84,88	1.175.085,12	0,29
PLPKN0000018	PKN ORLEN S.A. ZY 1,25	49.621	6.508		99,44	1.149.358,79	0,28

lautend auf USD

US0185811082	ALLIANCE DATA SYS. DL-,01	9.640	1.100		158,07	1.362.843,04	0,33
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	11.460	1.300		181,17	1.856.907,43	0,45
US0378331005	APPLE INC.	25.341	3.330		204,61	4.637.350,87	1,14
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	55.490	6.300		44,24	2.195.579,64	0,53
BMG0684D1074	ATHENE HOLDING A DL-,001	35.640	4.680		45,60	1.453.522,94	0,35
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	8.630	8.630		73,39	566.457,11	0,14
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	6.600	750		229,38	1.354.000,54	0,33
VGG1890L1076	CAPRI HOLDINGS LTD	29.930	29.930		44,87	1.201.108,22	0,29
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS	13.290	2.440	7.980	120,79	1.435.738,40	0,35
US1255231003	CIGNA CORP. NEW DL 1	8.190	8.190		160,67	1.176.895,89	0,29
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	60.990	8.000		43,45	2.370.105,98	0,58
US2473617023	DELTA AIR LINES INC.	33.730	4.420		57,73	1.741.555,23	0,42
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-01	23.580	2.670		81,44	1.717.516,50	0,42
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	6.880	820		139,30	857.154,10	0,21
US3156161024	F5 NETWORKS INC. O.N.	11.062	1.250		159,10	1.574.066,90	0,38
NL0010877643	FIAT CHRYSLER AUTOM. 0,01	52.660	52.660		15,52	730.957,16	0,18
US3453708600	FORD MOTOR DL-,01	76.720	11.050		10,32	708.121,28	0,17
US44980X1090	IPG PHOTONICS DL-,0001	5.710	5.710		173,01	883.540,92	0,21
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT. DL-,0001	8.350	8.350		131,05	978.684,82	0,24
US5010441013	KROGER CO. DL 1	45.897	7.390		25,57	1.049.625,52	0,25
US5128071082	LAM RESEARCH CORP. DL-001	10.570	1.200		206,12	1.948.563,10	0,47
US5218652049	LEAR CORP. DL-,01	11.490	1.310		143,29	1.472.499,87	0,36
NL0009434992	LYONDELLBAS.IND.A EO -,04	18.730	2.450		89,09	1.492.402,92	0,36
US5951121038	MICRON TECHN. INC. DL-,10	37.500	4.920		42,11	1.412.328,95	0,34
US6081901042	MOHAWK INDS INC. DL-,01	5.790	5.790		130,56	676.095,52	0,16
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	12.570	12.570		97,90	1.100.619,80	0,27
US74251V1026	PRINCIPAL FINL GRP DL-,01	34.430	3.910		57,43	1.768.459,80	0,43
US7156841063	PT TELEK.IND.TBK ADR/100	43.540	5.710		27,03	1.052.576,87	0,26
US7703231032	ROBERT HALF INTL DL-,001	23.960	3.140		62,29	1.334.825,51	0,32
US83088M1027	SKYWORKS SOL. DL-,25	22.270	2.530		86,80	1.728.857,88	0,42
US8330341012	SNAP-ON INC. DL 1	12.530	1.430		169,03	1.894.236,56	0,46
US8447411088	SOUTHW. AIRL. CO. DL 1	30.030	3.940		53,83	1.445.769,52	0,35
US8552441094	STARBUCKS CORP.	28.590	28.590		76,91	1.966.601,29	0,48
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	32.810	47.820	35.780	54,78	1.607.487,52	0,39
US8725901040	T-MOBILE US INC.DL-,00001	25.610	25.610		73,60	1.685.802,70	0,41
US9113631090	UNITED RENTALS INC.DL-,01	12.857	1.460		140,94	1.620.665,04	0,39
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	10.676	1.400		237,45	2.267.253,56	0,55
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	12.160	1.600		127,21	1.383.484,12	0,34
US91307C1027	UTD THERAP. (DEL.) DL-,01	13.140	1.490		101,89	1.197.419,37	0,29
US9837931008	XPO LOGISTICS INC. DL-001	24.730	24.730		66,82	1.477.916,64	0,36

Anleihen

lautend auf EUR

IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO	110	110		79,69	87.658,45	0,02
FR0011952647	0,0000 % BPCE S.A. 14-26 ZO	1.314	58		134,12	1.762.395,93	0,43
DE0001141794	0,0000 % BUNDESUBL.V.19/24 S.179	2.850	2.850		102,13	2.910.762,00	0,72
FR0010428003	0,0000 % C.F.FINANC.LOC. 07/22	500			104,34	521.700,63	0,13
XS1717576141	0,0000 % COOP.MURATO.+CEMENT.17/23	3.800	3.800		5,64	214.358,00	0,05
IT0001308607	0,0000 % DEXIA CREDI. 99-24	1.232			173,87	2.142.041,44	0,52
ES0255281075	0,0000 % INST.CATALA FINANC. 07-22	1.200			92,08	1.104.978,00	0,27
IT0000966017	0,0000 % INTESA SANP. 97-27 ZO	1.492	1.492		83,36	1.243.701,36	0,30

IT0001200390	0,0000 % INTESA SANP. 98-28 ZO	700	700	79,80	558.624,50	0,14
XS0300055547	0,0000 % LEHMAN BROTH.07/12FLR MTN	150		1,59	2.382,00	0,00
ES0201001163	0,0000 % MADRID 07-22 FLR	300		99,10	297.286,50	0,07
XS0161702914	0,0000 % NIBC BANK 03/43 ZO MTN	450		276,07	1.242.328,50	0,30
XS1650590349	0,0000 % STEINHOFF EUR. 17/25	1.000		74,21	742.110,00	0,18
DE000A0E8203	0,0210 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	170		100,81	171.368,50	0,04
IT0005329344	0,1000 % B.T.P. 18-23 FLR	750		97,96	738.419,65	0,18
FR0013238268	0,1000 % REP. FSE 17-28 O.A.T.	750	750	108,30	837.207,00	0,20
BE0117876210	0,1200 % BELFIUS BK 02/22 FLR MTN	800	800	94,14	753.108,00	0,18
XS0132424028	0,1240 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.600	600	88,97	1.423.580,00	0,35
XS1495629740	0,1510 % ADCB FIN.(CAYM.) 16/19FLR	500		99,98	499.922,50	0,12
XS0136314415	0,1780 % UNICR.BK AUS. 01/31MTNFLR	700		84,45	591.132,50	0,14
XS0134061893	0,2120 % UNICR.BK AUS. 01/33FLRMTN	550		82,93	456.117,75	0,11
XS0102643169	0,2680 % BARCL. BK 99/19 FLR MTN	100		99,59	99.590,00	0,02
XS0140838474	0,2820 % UNICR.BK AUS. 01/29FLRMTN	200		89,41	178.820,00	0,04
XS0943753631	0,3000 % UNICR.BK AUS. 13/29 MTN	300		102,99	308.979,00	0,08
DE000NLB8KF8	0,3440 % NORDLB FRN S.2025 16/21	200	200	97,93	195.854,00	0,05
XS0742363327	0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN	600		154,01	924.060,00	0,22
XS0215865287	0,4840 % KOMMUNALKRED.05/20 FLRMTN	500		98,91	494.567,50	0,12
DE0001102440	0,5000 % BUNDANL.V.18/28	100		3.400	105.471,00	0,03
XS1738511978	0,5000 % ICELD 17/22 MTN	170		101,70	172.895,95	0,04
XS0590762992	0,5000 % UNICREDIT 11/21 MTN	750		139,40	1.045.470,00	0,25
XS0291892262	0,5210 % BBVA SA 07/22 FLR	550	550	94,58	520.205,13	0,13
XS1808478710	0,6250 % ALBERTA 18/25 MTN	2.500		102,39	2.559.825,00	0,62
XS1936209490	0,6250 % ALBERTA 19/26 MTN	1.000	1.000	102,11	1.021.050,00	0,25
LU1556942974	0,6250 % GRD-DUCAL LUX. 17/27	100		104,08	104.082,00	0,03
XS1807430811	0,6250 % ONTARIO PROV. 18/25 MTN	780		102,62	800.451,60	0,19
LT0000670028	0,7000 % LITAUEN 17-24	426		101,40	431.446,36	0,10
DE000BRL9576	0,7000 % NORDLB IS. 15/21	550	550	98,67	542.674,00	0,13
FR0011982776	0,7000 % REP. FSE 14-30 O.A.T.	400		116,86	473.693,57	0,11
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18-33 FLR	2.500	500	106,59	2.704.915,10	0,66
AT0000A1ZGE4	0,7500 % AUSTRIA 18/28 MTN	100		105,02	105.023,00	0,03
XS1720806774	0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN	700		100,87	706.076,00	0,17
BE0000341504	0,8000 % BELGIQUE 17/27 81	500	2.000	1.500	523.635,00	0,13
XS1589970968	0,8750 % DISTR.INTL DE ALIM. 17/23	1.000	400	65,25	652.500,00	0,16
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN	660	660	100,61	664.045,80	0,16
AT000B000476	0,8794 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR	1.500		98,24	1.473.600,00	0,36
BE0000347568	0,9000 % BELGIQUE 19/29	500	500	104,43	522.125,00	0,13
DE000A0DEN75	0,9150 % D.POSTBANK FDG TR.04/UND.	200		69,63	139.250,00	0,03
IT0003874523	0,9180 % ITALIEN 05/35 MTN	500		70,64	353.210,00	0,09
XS1520344745	1,0000 % AUCKLAND. COUNC.17/27 MTN	2.500	1.700	104,20	2.604.875,00	0,63
XS1400342587	1,0000 % DISTR.INTL DE ALIM. 16/21	600		100	455.604,00	0,11
IE00BV8C9418	1,0000 % IRLAND 2026	500		2.150	529.415,00	0,13
XS1958534528	1,0000 % POLEN 19/29 MTN	300	300	102,41	307.215,00	0,07
SK4120014150	1,0000 % SLOWAKEI 18-28	10		104,96	10.495,80	0,00
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR	2.250	1.000	112,19	2.560.096,99	0,62
XS1754213947	1,0000 % UNICREDIT 18/23 MTN	750	750	98,11	735.802,50	0,18
AT0000A1FQ25	1,0600 % RLBK OBEROESTERR.15-23 12	200		103,01	206.027,77	0,05
XS1755108344	1,1250 % ISLANDSBANKI 18/24 FLRMTN	260		99,10	257.647,00	0,06
XS1883352095	1,1250 % JTIFS 18/25 MTN	180		102,65	184.777,20	0,04
XS1439749281	1,1250 % TEVA PH.F.NL.II 16/24	500		90,70	453.505,00	0,11
SI0002103842	1,1875 % SLOWENIEN 19/29	350	350	105,65	369.768,00	0,09
IT0005138828	1,2500 % B.T.P. 15-32 FLR	2.250		92,44	2.097.421,52	0,51
PTBSRJOM0023	1,2500 % BANCO SANT.TO. 17/27 MTN	200		104,99	209.974,00	0,05
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	1.200		101,20	1.214.340,00	0,29
XS1887498282	1,2500 % HUNGARY 18/25	680		103,71	705.241,60	0,17
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	600		95,56	573.384,00	0,14
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	2.700		97,86	2.682.014,82	0,65
IT0005105488	1,5000 % CASSA D.PR. 15/25 MTN	500		96,24	481.215,00	0,12
XS1910851242	1,5000 % GRENKE FIN. 18/23 MTN	1.000	1.000	102,41	1.024.050,00	0,25
AT0000A1PEF7	1,5000 % OESTERR. 16/86	500		103,39	516.965,00	0,13
SI0002103487	1,5000 % SLOWENIEN 15-35	390		104,39	407.105,40	0,10
XS0104813414	1,5350 % BELFIUS FIN.99/19 FLR MTN	100		100,76	100.764,25	0,02
IT0005108490	1,6250 % AUTOSTRADE IT. 15-23	1.000		102,65	1.026.500,00	0,25
XS1876076040	1,6250 % BCO DE SABADELL 18/24 MTN	1.000		102,25	1.022.520,00	0,25
XS1709328899	1,6250 % BK GOSPOD.KRAJ. 17/28 MTN	3.500	1.500	104,45	3.655.610,00	0,90
XS1725553066	1,6250 % CGNPC INT. 17/24	600		102,18	613.062,00	0,15
XS1725734872	1,6250 % HUARONG UNI.I.H. 17/22	1.200	1.200	94,09	1.129.044,00	0,27
XS1679505070	1,6250 % RAIL TRA.IN.INVT 18/22	600		98,41	590.454,00	0,14
SK4120011420	1,6250 % SLOWAKEI 16-31	100		700	109.854,00	0,03
DE0001048585	1,6790 % COBA 99/19 VARS165	400		100,53	402.122,00	0,10
BE0000348574	1,7000 % BELGIQUE 19/50	1.300	1.300	104,24	1.355.081,00	0,33
XS1810775145	1,7500 % INDONESIA 2025	330		102,50	338.233,50	0,08
XS1707063589	1,7500 % SALINI IMPREG. 17/24 REGS	1.000	1.000	79,63	796.280,00	0,19
ES00000126A4	1,8000 % SPANIEN 14-24 FLR	2.200	200	116,19	2.618.769,50	0,64

FR0013260379	1,8650 % CASINO 17/22 MTN	1.000		93,92	939.170,00	0,23
AT0000339924	1,8660 % HYPO TIROL 99-19FLR	100		100,34	100.339,24	0,02
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	800		103,42	827.324,00	0,20
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	1.350		107,21	1.447.321,50	0,35
XS1953056253	1,8750 % LETTLAND,REP 19/49 MTN	450	450	102,46	461.079,00	0,11
PTOTEXOE0024	1,9500 % PORTUGAL 19/29	580	580	107,91	625.889,60	0,15
IT0005359507	2,0000 % BCA PASCH.SI 19/24 MTN	1.020	1.020	102,16	1.042.042,20	0,25
IT0003925796	2,0000 % CASSA D.PR. 05-20 FLR MTN	600		101,84	611.031,00	0,15
SK4120013400	2,0000 % SLOWAKEI 17-47	2.530	1.780	112,34	2.842.277,90	0,70
XS1612543394	2,1250 % GENL EL. 17/37	900	900	89,31	803.817,00	0,20
XS1873219304	2,1250 % INTESA SAN. 18/23 MTN	800		104,09	832.696,00	0,20
IT0005151854	2,1250 % MTE PASCHI SI. 15/25 MTN	300		102,11	306.342,00	0,07
DE000NRW0LQ9	2,1500 % LAND NRW SCHATZ 19 R1479	1.500	1.500	104,97	1.574.595,00	0,38
IT0003621452	2,2500 % ITALIEN 04/19 FLR MTN	1.000		100,46	1.238.760,29	0,30
IT0005004426	2,3500 % B.T.P. 14-24 FLR	1.850		107,51	2.033.691,94	0,49
FR0013416146	2,3750 % AUCHAN HLDG 19/25 MTN	500	500	99,34	496.690,00	0,12
XS1346201889	2,3750 % POLEN 16/36 MTN	350		112,66	394.306,50	0,10
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN	1.800		97,05	1.746.810,00	0,42
MT0000012725	2,4000 % MALTA 2041 I	888		111,46	989.198,63	0,24
XS1795409082	2,5000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN	600		102,30	613.824,00	0,15
MT0000012642	2,5000 % MALTA 2036 I	150		114,09	171.132,00	0,04
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	3.500		105,45	4.113.667,60	1,01
IT0004243512	2,6000 % B.T.P. 07-23 FLR	1.750		108,69	2.208.154,40	0,54
XS1744744191	2,7500 % MAZEDONIEN 18/25 REGS	350		104,24	364.822,50	0,09
XS1315181708	2,7500 % PERU 15/26	800		112,08	896.656,00	0,22
FR0013134897	2,8500 % CREDIT AGR. 16-26	550		106,12	583.654,50	0,14
XS1891336932	2,8750 % PERUSA.LISTR 18/25 REGS	730		106,40	776.683,50	0,19
PTOTETOE0012	2,8750 % PORTUGAL 16-26	500		115,98	579.895,00	0,14
XS1420357318	2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	450		104,50	470.250,00	0,11
XS1892141620	2,8750 % RUMAENIEN 18/29 MTN REGS	1.730		103,14	1.784.322,00	0,43
RU000A0ZZVE6	2,8750 % RUSSIAN FED. 18/25 REGS	800	800	105,77	846.168,00	0,21
XS0234546538	2,9232 % BK OF AMERICA 05/20FLRMTN	590		102,98	607.573,15	0,15
XS1911645049	2,9490 % GAZ CAPITAL 18/24 MTN	800	800	105,52	844.192,00	0,20
GR0128012698	3,0000 % GRIECHENLAND 12-25 3	1		104,75	927,01	0,00
GR0128013704	3,0000 % GRIECHENLAND 12-26 4	8		104,02	8.440,82	0,00
GR0128014710	3,0000 % GRIECHENLAND 12-27 5	1		104,95	1.149,18	0,00
GR0133006198	3,0000 % GRIECHENLAND 12-28 6	1.600		104,04	1.664.656,00	0,40
MT0000012519	3,0000 % MALTA 2040 I	200		121,98	243.952,00	0,06
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	630	630	112,29	707.439,60	0,17
XS1959498160	3,0210 % FORD MOTO.CR 19/24 MTN	300	300	104,69	314.070,00	0,08
DE000HSH4F64	3,0500 % HCOB IS 13/21	1.100		104,46	1.149.087,50	0,28
XS1843443786	3,1250 % ALTRIA GRP 19/31	770	770	105,00	808.480,75	0,20
XS1208856341	3,1250 % BULGARIEN 15/35 MTN	1.000		116,31	1.163.100,00	0,28
SI0002103552	3,1250 % SLOWENIEN 15-45	1.000		131,43	1.314.280,00	0,32
PTRAMV/OE0008	3,1650 % REG.AUT.MADEIRA 16-22 FLR	400		104,29	417.145,00	0,10
XS1854830889	3,2500 % K+S AG ANL. 18/24	1.000		106,16	1.061.580,00	0,26
IT0005358806	3,3500 % ITALIEN 19/35	2.000	2.000	104,07	2.081.340,00	0,51
FR0013407418	3,3750 % CR.MUT.ARKEA 19/31 MTN	1.000	1.000	104,72	1.047.180,00	0,25
XS1268430201	3,3750 % INDONESIA 15/25 MTN REGS	600		112,24	673.446,00	0,16
XS1807201899	3,3750 % MONTENEGRO 18/25 REGS	1.000		103,62	1.036.180,00	0,25
XS0205537581	3,3800 % ARGENTINA 05/38 PAR	4.400	400	51,57	2.269.168,00	0,55
IT0005273013	3,4500 % B.T.P. 17-48	2.000		101,24	2.024.780,00	0,49
GR0114031561	3,4500 % GRIECHENLAND 19/24	1.040	1.040	105,88	1.101.131,20	0,27
XS0516548384	3,5000 % CDP FINANCIAL 10/20	150		104,05	156.075,00	0,04
XS1079233810	3,5000 % MAROKKO 14/24 REGS	1.050		112,04	1.176.462,00	0,29
XS0926478628	3,5000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ13/30MTN	500	200	104,93	524.667,50	0,13
XS0911388832	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 13/43 MTN	600	100	97,96	587.757,00	0,14
GR0124034688	3,7500 % GRIECHENLAND 17-28	893		104,77	935.769,97	0,23
XS1373156618	3,7500 % PERU 16/30	360		122,53	441.108,00	0,11
XS1568874983	3,7500 % PET. MEX. 17/24 MTN	270		103,43	279.263,70	0,07
XS1090107159	3,7500 % SOUTH AFR. 14/26	1.250		107,17	1.339.650,00	0,33
IT0005363111	3,8500 % ITALIEN 19/49	2.000	2.000	106,25	2.124.940,00	0,52
FR0010292169	3,8750 % CIE F.FONCIER 06/55 MTN	200		166,23	332.460,00	0,08
XS1385239006	3,8750 % COLOMBIA 16/26	200		117,15	234.298,00	0,06
GR0124035693	3,8750 % GRIECHENLAND 19/29	1.100	1.100	104,78	1.152.624,00	0,28
XS1205717702	3,8750 % MONTENEGRO 15/20 REGS	1.100		102,50	1.127.511,00	0,27
XS1313004928	3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS	1.500		104,45	1.566.795,00	0,38
GR0128015725	3,9000 % GRIECHENLAND 17-33	146		101,77	148.095,56	0,04
XS0234082872	4,0000 % BUENOS AIR. 05/35 REGS	3.524	310	59,03	2.080.206,31	0,51
DE000CZ40LD5	4,0000 % COBA T2 NACHRANG 16/26	300		111,22	333.657,00	0,08
AT0000A10J83	4,0000 % FACC OPERATIONS 13-20	500		103,55	517.757,50	0,13
GR0133011248	4,0000 % GRIECHENLAND 17-37	140		99,59	139.547,87	0,03
XS1218289103	4,0000 % MEXICO 15/2115 MTN	1.000		96,71	967.120,00	0,23
DE000BRL7836	4,0000 % NORDLB IS. 09/19	1.500	1.500	101,16	1.517.437,50	0,37
XS0236470521	4,0220 % SARDINIEN REG. 05/35 MTN	900		99,91	634.032,62	0,15

XS0893212398	4,0320 % VEB FINANCE 13/23 MTN	800		106,76	854.048,00	0,21
PTOTE5OE0007	4,1000 % PORTUGAL 06-37	750		133,67	1.002.525,00	0,24
PTOTEBOE0020	4,1000 % PORTUGAL 15-45	250		136,66	341.640,00	0,08
XS1910948675	4,1250 % VOLKSWAGEN INTL 18/38	800	800	113,71	909.696,00	0,22
FR0011929678	4,1550 % POLYNES.FRANC. 14-21 MTN	200	200	104,96	209.929,38	0,05
GR0138015814	4,2000 % GRIECHENLAND 17-42	269		99,43	267.070,67	0,06
XS0526718761	4,2264 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	500		118,03	590.150,59	0,14
XS0098449456	4,2500 % ITALY(REP.OF) 99/29FLRMTN	300		111,94	335.826,00	0,08
SK4120008665	4,4000 % SLOWAKEI 2029	1.000		134,76	1.347.555,00	0,33
MT0000012139	4,5000 % MALTA 2028 II	1.000		132,84	1.328.350,00	0,32
XS1968706876	4,6250 % RUMAENIEN 19/49 MTN REGS	1.560	1.560	107,92	1.683.552,00	0,41
XS1843443356	4,6250 % TUERKEI 19/25	1.700	1.700	96,52	1.640.755,00	0,40
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	600	600	102,41	614.484,00	0,15
MT0000012220	4,6500 % MALTA 2032 III	500		140,79	703.937,50	0,17
XS0098170003	4,7000 % UC-HVB 99/19VAR	400	400	100,31	401.247,68	0,10
IT0004889033	4,7500 % B.T.P. 13-28	300		120,11	360.318,00	0,09
XS1824424706	4,7500 % PET. MEX. 18/29 MTN	1.250	280	100,19	1.252.362,50	0,30
XS0982711714	4,7500 % PETROBRAS GBL FIN. 14/25	800		110,81	886.464,00	0,22
XS1790104530	4,7500 % SENEGAL, REP. 18/28 REGS	1.000		99,04	990.410,00	0,24
XS0789521480	4,8000 % AUTOSTRADE IT. 12/32 MTN	100		125,70	125.695,31	0,03
XS1568888777	4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN	750		102,61	769.582,50	0,19
IT0004532559	5,0000 % B.T.P. 09-40	1.000		124,81	1.248.060,00	0,30
FR0011697028	5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	200		108,21	216.428,00	0,05
AT000B088232	5,0000 % STEIERMARK L.H. 16-26 3PP	500		119,75	598.752,50	0,15
XS1005342313	5,0000 % TUERKIYE GAR.BK 13/23	700		93,82	656.762,71	0,16
XS1631414932	5,1250 % COTE D'IVOIRE 17/25 REGS	500		102,42	512.115,00	0,12
XS1379158048	5,1250 % PET. MEX. 16/23 MTN	500		109,68	548.395,00	0,13
XS1951067039	5,1500 % CBOM FIN. 19/24 REGS	1.000	1.000	100,86	1.008.570,00	0,24
XS0097425226	5,1594 % UC-HVB 99/19	500		100,17	500.825,00	0,12
XS1909184753	5,2000 % TURKEY 18/26 INTL	2.300	2.300	97,56	2.243.788,00	0,54
XS0100221349	5,2500 % COBA 99/19VARS137	500		101,69	508.450,00	0,12
XS0181673798	5,3450 % ROM STADT 03/48 MTN	1.750		119,76	2.095.738,75	0,51
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	400		113,96	455.854,00	0,11
XS0213101073	5,5000 % PET. MEX. 05/25MTN REGS	800		110,44	883.504,00	0,21
XS1807305328	5,6250 % AEGYPTEN 18/30 MTN REGS	2.000		95,01	1.900.140,00	0,46
XS1567439689	5,6250 % BQE C.TUNISIE 17/24	2.150	400	97,48	2.095.798,50	0,51
XS1452578591	5,6250 % MAZEDONIEN 16/23 REGS	650		115,97	753.831,00	0,18
XS1963478018	5,7500 % BENIN, REP. 19/26 REGS	1.010	1.010	99,19	1.001.768,50	0,24
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN	500		108,85	544.265,00	0,13
XS0997355036	5,8750 % RAIF.LABA NO 13/23 MTN	200		111,53	223.050,00	0,05
BE0117906512	6,0000 % BELFIUS BK 02/22 MTN	400		112,29	449.172,00	0,11
XS0357281046	6,0000 % NM PLC 08/23 MTN	650		113,96	740.771,23	0,18
ES0236395036	6,0400 % FER.MU.INT.VALENCIA 02-27	400	400	128,02	512.072,00	0,12
DE0002409950	6,0500 % DT.HYP.BK.IS.S.455	600	600	99,85	599.087,84	0,15
AT0000325279	6,0900 % STEIERMARK L.H. 01-21 1P	350		106,99	374.453,63	0,09
XS0522550580	6,3500 % GEN. CATALUNYA 10/41 MTN	1.100	700	136,40	1.500.438,50	0,36
XS1796266754	6,6250 % COTE D'IVOIRE 18/48 REGS	1.400	400	94,52	1.323.280,00	0,32
XS0619437147	6,6250 % RAIF.BK INTL 11/21 MTN	400		111,98	447.924,00	0,11
XS1901183043	6,7500 % BQE C.TUNISIE 18/23 REGS	500		100,73	503.635,00	0,12
XS0207897785	7,0000 % DE VOLKSBK NV 04/19 MTN	700		104,03	728.199,09	0,18
XS0161100515	7,7500 % TELECOM ITAL 03/33 MTN	450	450	131,11	589.999,50	0,14
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. 13/23 MTN	500		130,11	650.540,00	0,16
ES0000107401	8,2500 % COM.AUT.ARAGON 13-27	10	490	154,53	15.453,30	0,00
lautend auf GBP						
XS1555815494	5,2500 % TP ICAP 17/24 MTN	500	500	103,05	596.005,92	0,14
XS0900863084	6,0000 % PROVIDENT FINL 13/21 MTN	930		102,85	1.106.333,50	0,27
XS1827005411	7,0000 % PROVIDENT FINL 18/23 MTN	300		102,14	354.449,24	0,09
XS0609017917	7,4870 % RZD CAPITAL 11/31	132	132	121,85	186.051,70	0,05
XS0459028626	8,0000 % PROVIDENT FINL 09/19	300		103,18	358.047,73	0,09
lautend auf ATS						
AT0000296181	7,5000 % 1.GRP BK AG 94-24 5	7.500		125,02	681.403,20	0,17
lautend auf ITL						
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	1.890.000	1.890.000	87,38	852.889,99	0,21
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	2.295.000	600.000	82,02	972.181,00	0,24
DE0001892057	0,0000 % DT.BANK 97/32ZO	3.000.000		68,63	1.063.371,84	0,26
XS0083662923	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.98/48ZERO	2.016.000	595.000	30,34	315.919,16	0,08
XS0071996515	0,0000 % JP MORG.CH. 97/27 ZO	1.955.000		89,42	902.839,71	0,22
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	4.575.000	1.675.000	89,79	2.121.513,98	0,52
lautend auf NLG						
NL0000121416	1,4250 % AEGON 96-UND. FLR	2.140	2.140	74,60	724.428,03	0,18
lautend auf USD						
USP7807HAR68	0,0000 % PETROLEOS D VEN. 13/26	2.000		25,34	453.215,28	0,11
USP7354PAA23	10,0000 % OI 18/25 REGS	800		105,14	752.304,80	0,18

US60937GAD88	10,8750 % MONGOLEI 16/21 MTN REGS	500		110,49	494.092,66	0,12
US904311AA54	3,2500 % UNDER ARMOUR 2026	300		92,45	248.054,74	0,06
XS0848940523	3,3750 % ANADOLU EFES BI.12/22REGS	500		94,24	421.420,27	0,10
XS0909427782	3,8000 % INNOGY MTN 13/33 DL	1.000		92,99	831.647,44	0,20
USG10367AA14	4,1380 % BERMUDA 12/23 REGS	1.000		103,00	921.196,67	0,22
USP7808BAA54	4,7500 % PETROPERU 17/32 REGS	500		101,94	455.840,26	0,11
XS0831571434	4,7670 % EURAS.DEV.BK 12/22 MTN	1.250		102,60	1.147.046,33	0,28
XS1405888576	4,8750 % BSTDB 16/21 MTN REGS	500		103,15	461.282,53	0,11
USP16394AG62	4,9375 % BELIZE, GOV.OF 13/34 REGS	4.100		61,34	2.249.316,25	0,55
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	1.700		103,43	1.572.648,24	0,38
XS0638326263	5,2500 % LETTLAND 11/21 REGS	500		104,83	468.772,92	0,11
XS0982709221	5,2500 % SLOWENIEN 14/24 REGS	498		111,15	495.055,92	0,12
XS0828779594	5,3750 % SAMBIA, REP. 12/22 REGS	800		69,23	495.347,46	0,12
XS1953915136	5,3750 % USBEKISTAN,R 19/29 REGS	750	750	100,80	676.140,33	0,16
XS1760780731	5,7500 % TURK.VAKIFLAR BK. 18/23	1.200	200	88,80	953.088,27	0,23
XS1814962582	6,1250 % TUE.IHRACAT K.B.18/24REGS	2.000		90,74	1.623.110,63	0,39
US472319AC60	6,2500 % JEFFERIES GROUP 2036	350		104,11	325.906,00	0,08
XS1055787680	6,2500 % NORDLB IS.S.1748 DL	400	400	93,10	333.068,60	0,08
XS0739988086	6,6250 % LITAUEN 12/22 REGS	1.250		109,94	1.229.116,36	0,30
US706451BG56	6,6250 % PET. MEX. 06/35	1.000		96,48	862.901,35	0,21
XS1790134362	6,7500 % SENEGAL, REP. 18/48 REGS	500		92,39	413.169,66	0,10
US36962G4B75	6,8750 % GENERAL ELECT. 09/39 MTN	1.500	1.500	116,94	1.568.801,99	0,38
XS1676401414	7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS	1.250		92,83	1.037.776,14	0,25
US172967AL52	7,8750 % CITIGROUP INC. 2025	739		123,41	815.679,27	0,20
XS1080330704	7,9500 % ECUADOR 14/24 REGS	2.300		100,94	2.076.356,32	0,50
XS0471464023	8,0000 % SEYCHELLEN 10/26	3.350		101,99	2.138.970,96	0,52
USP6480JAG24	8,3750 % MENDOZA, PROV. 16/24 REGS	1.200	700	75,53	810.592,97	0,20
XS1267081575	8,9700 % SAMBIA, REP. 15/27 REGS	1.000		69,77	623.969,23	0,15
USP68788AA97	9,2500 % SURINAME, REP. 16/26 REGS	250		98,17	219.492,89	0,05

Strukturierte Produkte**lautend auf EUR**

XS0201115697	0,0000 % DEPFA BANK 04/24 ZO MTN	200		295,87	591.748,40	0,14
XS0218189925	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	2.890	2.390	86,13	2.489.012,50	0,60
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	1.543		0,40	6.126,50	0,00
XS0216258763	0,4680 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	500		100,47	502.327,50	0,12
XS0213297541	0,5700 % BK SCOTLAND 05/25FLR MTN	600		99,51	597.031,31	0,14
XS0221500571	0,6910 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	5.052	259	109,77	5.545.411,97	1,36
XS0235236550	0,7430 % UBS AG LDN 05/25 FLR MTN	300		103,77	311.310,00	0,08
FR0010212977	0,9333 % C.F.FINANC.LOC. 05/25 FLR	700		103,38	723.688,00	0,18
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	440		105,86	465.791,33	0,11
XS0229808315	1,2690 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	2.309		107,13	2.473.708,66	0,60
XS0251226154	1,5418 % DEXIA CL 06/21 FLRMTN	500		101,62	508.084,17	0,12
XS0220362460	1,8800 % BK SCOTLAND 05/20FLR MTN	200		100,73	201.450,00	0,05
XS0165086835	10,0000 % ERSTE GP BNK AG 03/23 MTN	200		130,65	261.309,31	0,06
XS0211284491	3,1520 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	1.000		116,32	1.163.150,00	0,28
XS0210781828	3,2560 % NIBC BANK 05/40 FLR MTN	525		98,18	515.467,75	0,13
XS0211568331	3,4680 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN	1.000		112,95	1.129.475,00	0,27
XS0210578869	3,4680 % INTESA SAN.05/35 FLR MTN	500		103,59	517.942,50	0,13
XS0210172721	3,4680 % NB FIN. 05/35 FLR MTN	1.070		83,12	889.405,40	0,22
XS0230409301	4,5280 % DT.BANK MTN 05/35	972		99,82	970.250,40	0,24
NL0000116796	5,5000 % NM PLC 05-35 FLR	1.662		120,81	2.007.802,68	0,49
XS0231283143	7,0000 % DEXIA CL 05/20 FLR MTN	400		109,26	437.041,18	0,11
AT0000356704	7,1136 % OBEROEST.LBK 03-23 FLR	350		122,00	427.006,00	0,10
DE0001720472	7,5000 % DZ BANK IS.3553VAR	300		123,27	369.808,29	0,09

lautend auf USD

US06048WEJ53	0,0000 % BANK AMERI. 10/30 MTN FLR	154		65,84	90.683,84	0,02
US06048WDT45	0,0000 % BANK AMERI. 2030 MTN FLR	471		70,06	295.132,20	0,07
US06048WCB46	0,0000 % BANK AMERI. 2030 MTN FLR	1.652	1.652	69,90	1.032.717,93	0,25
US06048WCS70	0,0000 % BANK AMERI. 2030 MTN FLR	1.005	1.005	70,31	631.983,30	0,15
US06048WGC82	0,0000 % BANK AMERI. 2031 FLR MTN	294		69,29	182.191,39	0,04
US06048WGG96	0,0000 % BANK AMERI. 2031 FLR MTN	321		68,81	197.553,81	0,05
US06048WPC81	0,0000 % BANK AMERI. 2033 MTN FLR	112		67,65	67.767,96	0,02
US06048WPN47	0,0000 % BANK AMERI. 2034 MTN FLR	410	410	61,61	225.919,86	0,05
US06741TRR04	0,0000 % BARCLAYS BK 2028 FLR	547		75,77	370.659,65	0,09
US38147QAK22	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2029FLR MTN	500		69,94	312.782,85	0,08
US38147QJU13	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2029FLR MTN	95		63,54	53.990,10	0,01
US38147QHL32	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2029FLR MTN	120		66,00	70.834,45	0,02
US5394E8CE78	0,0000 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	350		66,23	207.334,54	0,05
US5394E8BK48	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR	448		59,03	236.524,25	0,06
US5394E8BN86	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	1.352	115	59,49	719.355,66	0,17
US65539ABC36	0,0000 % NOMURA AM.FIN.14/34FLRMTN	314	52	59,03	165.771,84	0,04
US78010UEA16	0,0000 % ROYAL BK CDA 2034 FLR MTN	470		59,64	250.689,79	0,06

US83368WCZ23	0,0000 % SOC GENERALE 2033 FLR MTN	500			66,44	297.095,52	0,07
US38141GTW41	0,1760 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	1.262	200		69,68	786.495,42	0,19
US1730T0E963	0,2000 % CITIGROUP 14/34 FLR MTN	500			69,01	308.603,88	0,07
US38141GPU21	0,4240 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	796	536		73,08	520.290,40	0,13
US38141GSM77	0,4560 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	774	234		70,25	486.309,58	0,12
US06048WNZ94	0,4960 % BANK AMERI. 2033 MTN FLR	1.350	1.350		70,53	851.637,38	0,21
US38141GQW77	0,6360 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	505			70,60	318.860,01	0,08
US06048WET36	0,7280 % BANK AMERI. 2030 MTN FLR	115			67,92	69.858,82	0,02
US06048WJA99	0,7602 % BANK AMERI. 2031 MTN FLR	1.064	1.064		74,34	707.411,07	0,17
US65539ABB52	0,9120 % NOMURA AM.FIN.14/34FLRMTN	407	407		59,05	214.960,87	0,05
US61760QCS12	1,2120 % MORGAN STANLEY 2028 FLR	1.050			76,84	721.639,08	0,18
US38141GGV05	1,4560 % GOLDMAN S.GRP 2027FLR MTN	70	130	60	75,46	47.244,83	0,01
US63873HKA13	1,4560 % NATIXIS US M. 2028 FLR	1.000	700		73,65	658.738,04	0,16
XS0210976329	3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN	200			98,01	175.317,06	0,04
XS0540411526	4,0000 % MERRILL LYNCH 10/25FLRMTN	750			107,79	723.057,71	0,18

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**Aktien****lautend auf USD**

US0235861004	AMERCO	DL-,25	4.770	540		377,98	1.612.525,36	0,39
--------------	--------	--------	-------	-----	--	--------	--------------	------

Anleihen**lautend auf EUR**

XS1970679004	0,0000 % AGROKOR D.D. 12/19 REGS	500	500		20,36	101.775,00	0,02
XS1970667413	0,0000 % AGROKOR D.D. 12/20 REGS	600	600		20,36	122.154,00	0,03
XS0089370521	0,0000 % COBA 98/28 MTN	1.000	1.000		75,56	755.580,00	0,18
AT0000355326	0,0000 % HETA ASS.RES. 03-15 FLR	911			0,00	9,11	0,00
AT0000327382	0,0000 % HYPO ALPE-AD 99-14 FLR	500			0,00	5,00	0,00
XS0125233436	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	1.000			70,81	708.075,00	0,17
IT0004167216	0,0000 % LAMEZIA TERME,STADT 06-26	1.094		57	72,75	795.722,58	0,19
IT0003755722	0,0400 % SALERNO, COMUNE 04-24 FLR	1.044		87	88,68	925.799,11	0,22
AT000B041850	0,3300 % UNICR.BK AUS. 10-20 P3	300			129,82	389.469,00	0,09
AT0000A100A0	3,3000 % GRAZ 13-28	500			120,32	601.605,00	0,15
PTCFPBOM0001	5,7000 % CP COM.DE PORTUGAL 10/30	500			136,32	681.595,00	0,17

lautend auf USD

PTAVBBOT0002	7,3911 % AVENIR II 18/23	1.400	1.400		95,38	1.194.232,18	0,29
--------------	--------------------------	-------	-------	--	-------	--------------	------

Strukturierte Produkte**lautend auf EUR**

XS0623660528	0,0000 % COBA 11/23 CL	250			95,67	239.175,00	0,06
FR0109000523	0,0010 % CAIS.REG.D.CA.MU.06-21MTN	600			99,74	598.458,17	0,15
XS0228145917	0,9557 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	400			92,85	371.408,44	0,09
XS1291207469	2,0000 % BNP P.F.FDG 15/24 FLR MTN	269			104,02	279.825,96	0,07

lautend auf USD

XS0545825951	0,0000 % COMMONW.BK AUSTR.10/25 ZO	1.000			60,16	538.067,41	0,13
US5394E8BY42	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	1.080			60,88	588.064,39	0,14
US78010UVT14	0,0000 % ROYAL BK CDA 2034 FLR MTN	252	252		62,00	139.746,07	0,03
US064159CP95	0,1720 % BK NOVA SCOTIA 2033 FLR	100			63,84	57.094,18	0,01

Summe Wertpapiervermögen**408.236.397,17 99,10**

BEZEICHNUNG		NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte							
Devisentermingeschäfte							
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich							
Verkauf							
GBP/EUR Laufzeit bis 12.09.2019	2)	-2.000.000				7.885,05	0,00
JPY/EUR Laufzeit bis 11.10.2019	2)	-600.000.000				-7.175,01	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 11.10.2019	2)	-13.000.000				-104.254,40	-0,03
USD/EUR Laufzeit bis 19.09.2019	2)	-41.000.000				-673.163,77	-0,16
USD/EUR Laufzeit bis 19.09.2019	2)	-4.000.000				12.846,13	0,00
Finanzterminkontrakte							
Zinsterminkontrakte							
Verkaufte Kontrakte							
lautend auf EUR							
EUR-BUND FUTURE JUNI 2019	2)	-10	10			-27.600,00	-0,01
EUR-BUXL FUTURE JUNI 2019	2)	-55	55			-244.100,00	-0,06
lautend auf USD							
USD-TY TREASURY FUTURE JUNI 2019	2)	-60	60			-58.972,79	-0,01
Summe Derivate						-1.094.534,79	-0,27
Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten*							
Geleistete Sicherheiten							
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich						970.000,00	0,24
Summe Geleistete Sicherheiten						970.000,00	0,24
*) Es werden nur Barsicherheiten in Form von Sichteinlagen ausgetauscht. Entgegengenommene Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.							
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						567.622,18	0,14
nicht EU-Währungen						162.217,92	0,04
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						729.840,10	0,18
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-277.488,61	-0,07
Diverse Gebühren						-32.507,52	-0,01
Dividendenansprüche						473.086,48	0,12
Einschüsse (Initial/Variation Margins)						330.672,79	0,08
Zinsansprüche						2.580.958,29	0,63
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-88,30	0,00
Summe sonstiges Vermögen						3.074.633,13	0,75
Fondsvermögen						411.916.335,61	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Oesterreichischer Schilling (ATS)	13,7603
Australische Dollar (AUD)	1,5841
Canadische Dollar (CAD)	1,5030
Daenische Kronen (DKK)	7,4652
Britische Pfund (GBP)	0,8645
Hongkong Dollar (HKD)	8,7700
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Japanische Yen (JPY)	125,0700
Suedkoreanische Won (KRW)	1.297,1200
Niederlaendische Gulden (NLG)	2,2037
Norwegische Kronen (NOK)	9,6872
Zloty (Polen) (PLN)	4,2931
Schwedische Kronen (SEK)	10,6365
US-Dollar (USD)	1,1181

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. April 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:

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.

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

Aktien

lautend auf EUR

FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	3.220	36.030
DE000PSM7770	PROSIEBENSAT.1 NA O.N.	5.675	63.440

lautend auf CAD

CA53278L1076	LINAMAR CORP.		33.854
--------------	---------------	--	--------

lautend auf DKK

DK0010268606	VESTAS WIND SYST. NAM.DK1	2.527	28.243
--------------	---------------------------	-------	--------

lautend auf HKD

HK0000093390	HKT TRUST A.HK.LTD ST.UTS	133.000	1.166.000
KYG960071028	WH GROUP LTD DL-,0001	222.000	1.953.000

lautend auf USD

US0367521038	ANTHEM INC. DL-,01		8.920
US15135B1017	CENTENE CORP. DL-,001	16.740	30.060
US1255091092	CIGNA CORP. DL 1	700	7.810
US48203R1041	JUNIPER NETWORKS DL-,01	6.560	73.320
VGG607541015	MICHAEL KORS HLDGS LTD	2.560	28.560
US6708515001	OI S.A. SP. ADR 5	4.422	66.331
US7443201022	PRUDENTIAL FINL DL-,01	1.800	20.130
US8910271043	TORCHMARK CORP. DL 1	2.090	23.310
US9100471096	UNITED CONTL HLDGS DL-,01	1.050	23.410

Anleihen

lautend auf EUR

XS0776111188	0,0000 % AGROKOR D.D. 12/19 REGS		500
XS0836495183	0,0000 % AGROKOR D.D. 12/20 REGS		600
IT0006527052	0,0000 % EIB EUR. INV.BK 99/02.19		558
XS0094374872	0,0000 % WORLD BK 99/19 MTN		253
AT0000325568	0,0390 % STEIERMARK L.H. 03-43 4		1.200
DE000A2LQH10	0,2500 % K.F.W.ANL.V.18/2025	1.000	1.000
XS1751347946	0,5000 % DEXIA CL 18/25 MTN		1.000
XS1756367816	0,5000 % KOMMUNEKREDIT 18/25 MTN		500
XS1716946717	0,6250 % AUCKLAND, COUNC. 17/24MTN		1.210
DE000A11QTD2	0,6250 % K.F.W.ANL.V.15/2025	1.550	1.550
DE000A2LQSH4	0,7500 % KRED.F.WIED.18/28 MTN		500
ES0422714123	0,8750 % CAJAMAR CAJA RURAL 18-23		500
SI0002103776	1,0000 % SLOWENIEN 18-28		660
ES0200002030	1,2500 % ADIF-ALTA VE. 18/26		400
XS1883355197	1,5000 % ABB.IRE.FIN. 18/26		250
FR0012993103	1,5000 % REP. FSE 15-31 O.A.T.		500
XS1907130246	1,5500 % KASACHSTAN 18/23 MTN REGS	260	260
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN		1.550
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22		400
FR0013399060	2,6250 % AUCHAN HLDG 19/24 MTN	400	400
XS1713462668	2,7000 % KROATIEN 18/28		680
XS0944835734	2,7500 % ASFINAG 13/33 MTN		500
XS1382696398	3,0000 % BULGARIEN 16/28 MTN		500
XS1117298916	3,0000 % KROATIEN 15/25		800
GR0114030555	3,5000 % GRIECHENLAND 17-23		290
XS1206541366	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 15/UN.FLR		600
ES0000012932	4,2000 % SPANIEN 05-37	200	1.950
XS1043150462	4,2820 % INTERMED.CAP.GRP 14/19MTN		400
XS0095156401	4,7000 % PAC.LIFE FDG 99/19MTNFLR		550
IT0006527532	5,0000 % GRIECHENLD. 99/19	341	2.210
XS0479333311	5,2500 % POLEN 10/25 MTN	200	2.000
IT0001277406	5,5000 % DEXIA CREDI. 98-18 FLR		176

lautend auf ITL

IT0006526153	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 98-18	1.200.000
XS0091610153	5,2500 % IADB 98/18 MTN FLR	1.475.000
IT0006525742	5,5000 % IADB 98/18 FLR	2.000.000

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

FR0010391110	3,0000 % C.F.FINANC.LOC. 06/18 FLR	200
--------------	------------------------------------	-----

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0512125849	3,9000 % OEBB INFRAST 10/30 MTN	1.000
--------------	---------------------------------	-------

BEZEICHNUNG

*OPENING
KONTRAKTE/NOMINALE*

*CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE*

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 07.03.2019	1.500.000
JPY/EUR Laufzeit bis 11.04.2019	600.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 11.04.2019	13.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 21.03.2019	31.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 21.03.2019	4.000.000

Optionen / Optionsscheine

Gekaufte Option

lautend auf BRL

US6708516090	OI S.A. SP.ADWS/5	4.422
--------------	-------------------	-------

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE MAERZ 2019	10	10
EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2018		20
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2019	20	20

lautend auf USD

USD-TY TREASURY FUTURE DEZEMBER 2018		40
USD-TY TREASURY FUTURE MAERZ 2019	40	40

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2019

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	141.925.632,24	34,45
Anleihen	220.506.617,03	53,54
Strukturierte Produkte	35.103.761,94	8,52
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	1.612.525,36	0,39
Anleihen	6.276.020,98	1,52
Strukturierte Produkte	2.811.839,62	0,68
Summe Wertpapiervermögen	408.236.397,17	99,10
Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte		
	-763.862,00	-0,19
Finanzterminkontrakte		
	-330.672,79	-0,08
Summe derivative Produkte	-1.094.534,79	-0,27
Geleistete Sicherheiten		
Summe Geleistete Sicherheiten	970.000,00	0,24
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	729.840,10	0,18
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	3.074.633,13	0,75
FOND S V E R M Ö G E N	411.916.335,61	100,00

Linz, im Mai 2019

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger