

KEPLER Europa Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. November 2017 bis 30. April 2018

Verwaltungsgesellschaft:

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

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000799846
Ausschüttungsanteil IT	AT0000A20D95
Thesaurierungsanteil	AT0000722673
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTD8

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	16

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

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

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz
Franz Jahn, MBA
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer
Friedrich Führer
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

Geschäftsführung:

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

Prokuristen:

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

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann nicht übernommen werden. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit einer größeren Genauigkeit als die angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

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

KEPLER Europa Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

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

In den Subfonds wurde von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,10 % und 4,00 % per anno verrechnet (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr). Für den Kauf der Anteile wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.10.2017	per 30.04.2018
	EUR	EUR
Fondsvermögen	337.464.925,61	364.620.642,08
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	99,21	97,39
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	101,69	99,82
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT ¹⁾	-	97,37
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT ¹⁾	-	99,80
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	150,20	149,43
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	153,95	153,16
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	149,61	148,79
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	153,35	152,50
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		2,1000
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil IT ¹⁾		-
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		1,3201
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		1,2439

Umlaufende KEPLER Europa Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2017	1.292.451,950
Ausgabe	169.453,247
Rücknahmen	-72.974,324
Ausschüttungsanteile per 30.04.2018	1.388.930,873
Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2017 ¹⁾	0,000
Ausgabe	5.100,000
Rücknahmen	0,000
Ausschüttungsanteile IT per 30.04.2018	5.100,000
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2017	357.497,815
Ausgabe	97.762,044
Rücknahmen	-31.764,464
Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2018	423.495,395
Thesaurierungsanteile per 31.10.2017	1.039.618,378
Ausgabe	124.800,716
Rücknahmen	-51.695,616
Thesaurierungsanteile per 30.04.2018	1.112.723,478

¹⁾ Die Tranche wurde per 17.04.2018 neu aufgelegt.

Vermögensaufstellung zum 30.04.2018

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO	650			81,50	529.720,75	0,15
FR0011261114	0,0000 % BPCE S.A. 12-20 ZO	500			129,08	645.387,50	0,18
FR0011952647	0,0000 % BPCE S.A. 14-26 ZO	867			126,45	1.096.334,51	0,30
FR0010892570	0,0000 % BQUE F.C.MTL 10/20 ZO	330			147,86	487.934,70	0,13
XS0227637500	0,0000 % DEPFA BANK 05/20 ZO MTN	1.500			98,23	1.473.375,00	0,40
XS1637162246	0,0000 % DH EUROPE FIN. 17/22 FLR	1.000	1.000		100,49	1.004.880,00	0,28
XS0399353506	0,0000 % EDP FIN. 08/23 ZO MTN	750			94,25	706.863,75	0,19
IT0006527524	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24	83			193,25	160.395,43	0,04
DE0001345908	0,0000 % EUROP. INV.BK 96/26ZO	1.500	1.500		93,73	1.405.965,00	0,39
AT0000327382	0,0000 % HYPO ALPE-AD 99-14 FLR	1.040			0,00	10,40	0,00
ES0255281075	0,0000 % INST.CATALA FINANC. 07-22	900			90,65	815.805,00	0,22
IT0000966017	0,0000 % INTESA SANP. 97-27 ZO	150			84,70	127.043,25	0,03
DE000A0E8203	0,0000 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	850			100,52	854.398,75	0,23
XS0245906150	0,0000 % M6 DUBA AUTOP.KONCE.06/25	2.500			95,27	759.071,12	0,21
ES0201001163	0,0000 % MADRID 07-22 FLR	300			96,94	290.832,00	0,08
XS0122679243	0,0610 % BARCL. BK 01/40 FLR MTN	1.000			80,72	807.150,00	0,22
XS1130526780	0,0720 % A.N.Z. BKG GRP 14/19 FLR	250			100,56	251.397,50	0,07
XS1189709345	0,0720 % DVB BANK SPF.15/20	300			99,74	299.205,00	0,08
XS0119421211	0,0790 % NORDLB MTN 00/30	150			87,27	130.907,25	0,04
XS0132424028	0,0840 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.700			85,05	1.445.904,94	0,40
XS1506604161	0,1000 % BANK OF MONTREAL 16/23MTN	1.000	500		98,04	980.440,00	0,27
DE0001030542	0,1000 % BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD	900	900		107,76	1.025.809,03	0,28
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	2.250	750		109,77	2.522.509,94	0,69
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	2.000	1.000		116,76	2.411.216,26	0,66
FR0012558310	0,1000 % REP. FSE 15-25 O.A.T.	1.000		500	107,76	1.088.958,83	0,30
XS1501560848	0,1250 % AFR. DEV. BK 16/26 MTN	1.500	500		94,73	1.420.935,00	0,39
XS1626109968	0,1250 % MORE BOLIGKRED. 17/22	410			99,31	407.158,70	0,11
XS0144176996	0,1290 % BARCL. BK 02/22 FLR MTN	400			95,19	380.756,00	0,10
DE000A162AY8	0,1510 % LBB IS.S.548 VAR	500			100,02	500.123,75	0,14
XS0134061893	0,1920 % UNICR.BK AUS. 01/33FLRMTN	1.000			79,23	792.255,00	0,22
XS0140691865	0,2290 % UNICR.BK AUS. 01/26FLRMTN	1.000			89,86	898.600,00	0,25
IT0005216624	0,2500 % CA CARIPARMA 16/24 MTN	1.500	900		96,98	1.454.625,00	0,40
ES0444251047	0,2500 % IBERCAJA BCO 16-23	1.000			98,72	987.230,00	0,27
FR0013200813	0,2500 % REP. FSE 16-26 O.A.T.	1.000		1.000	97,20	972.030,00	0,27
XS1591674459	0,2500 % WESTPAC SEC.NZ 17/22 MTN	260			100,04	260.093,60	0,07
XS1224002474	0,2750 % LANSCHOT BANK. 15/22 MTN	300			100,38	301.137,00	0,08
XS0577347288	0,3000 % UNICR.BK AUS. 11/26 MTN	500	300		146,38	731.910,00	0,20
XS0943753631	0,3000 % UNICR.BK AUS. 13/29 MTN	300			98,58	295.746,00	0,08
AT000B023197	0,3200 % SALZBG L.H. 16-22	1.900			99,76	1.895.498,90	0,52
XS0498879658	0,3300 % UNICR.BK AUS. 10/21 MTN	200			130,58	261.170,00	0,07
XS0114878233	0,3720 % UC-HVB 00/20	1.200	500		94,48	1.133.799,00	0,31
DE000A14J2Q6	0,3750 % FMS WERTMGMT MTN 15/30	1.500	500		92,76	1.391.460,00	0,38
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN	1.600	900		147,79	2.364.648,00	0,65
XS0742363327	0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN	400			138,08	552.306,63	0,15
DE000DHY4788	0,4710 % DT.HYP.BK.MTN.IS.S.478	500			100,05	500.245,00	0,14
XS0224366608	0,4720 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	6.745			105,36	7.106.644,37	1,95
XS1640827843	0,5000 % BK OF QUEENSL. 17/22 MTN	300			100,62	301.872,00	0,08
DE0001030559	0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	1.000			115,70	1.170.491,34	0,32
AT0000A1JY21	0,5000 % HYPO TIROL 16/21 MTN	600			101,21	607.248,00	0,17
XS1738511978	0,5000 % ICELD 17/22 MTN	410	410		100,54	412.203,75	0,11
XS1640668353	0,5000 % LEEDS BUILDING 17/24 MTN	1.000	1.000		99,01	990.100,00	0,27
XS1612958253	0,5000 % NATL WESTM. BK 17/24 MTN	500	200		99,54	497.685,00	0,14
FR0013201597	0,5000 % RCI BANQUE 16/23 MTN	200			98,20	196.392,00	0,05
IT0005320673	0,5000 % UBI BANCA 18/24 MTN	1.000	1.000		98,98	989.760,00	0,27
XS1750083229	0,5000 % UTD OV. BK 18/25 MTN	1.250	1.250		98,61	1.232.562,50	0,34
XS1716946717	0,6250 % AUCLAND, COUNC. 17/24MTN	410	410		100,12	410.494,05	0,11
LU1556942974	0,6250 % GRD-DUCAL LUX. 17/27	820			99,86	818.827,40	0,22
DE000A11QTD2	0,6250 % K.F.W.ANL.V.15/2025	500	500		101,49	507.470,00	0,14
XS1423753463	0,6250 % NIBC BANK 16/26 MTN	1.000	1.000		98,26	982.610,00	0,27
XS1588411188	0,6250 % PKO B.HIPOTECZ. 17/23 MTN	1.500			100,28	1.504.200,00	0,41

XS1196405556	0,6250 % RAIF.LABA NO 15/25 MTN	800		99,98	799.804,00	0,22
XS1225180949	0,6250 % UNICR.BK CZ+SLOVAK.15/20	300		100,86	302.578,50	0,08
DE000A12UA75	0,6720 % DT.PFBR.BANK MTN.35246VAR	700		101,82	712.768,00	0,20
PTBCPIOM0057	0,7500 % BCO COM. PORT. 17/22	800		101,38	811.056,00	0,22
IT0005175242	0,7500 % BCO POP.DI SONDR. 16-23	1.000		100,53	1.005.320,00	0,28
XS1508404651	0,7500 % DE VOLKSBK NV 16/31 MTN	1.000	1.000	92,91	929.115,00	0,25
FI4000148630	0,7500 % FINLD 15-31	1.000		97,41	974.130,00	0,27
XS1692485912	0,7500 % MUNICIPALITY FIN. 17/27	170		100,14	170.234,60	0,05
XS1790961962	0,7500 % NATL BK OF CDA 18/25 MTN	1.000	1.000	100,38	1.003.770,00	0,28
XS1795407979	0,7500 % PKO B.HIPOTECZ. 18/24 MTN	1.000	1.000	99,82	998.240,00	0,27
XS1132335248	0,7500 % RAIFFEISENBANK 14/19 MTN	1.700		100,97	1.716.422,00	0,47
XS1130487868	0,7500 % TORONTO-DOM. BK 14/21	200		102,21	204.418,00	0,06
ES0214974067	0,7510 % BBVA SA 06-21 FLR	500		99,58	497.875,00	0,14
XS1748883458	0,8170 % TRICERATOPS CAP. 18/21	500	500	100,14	500.705,00	0,14
XS1623404412	0,8500 % U.S. BANCORP 2024 MTN	500	500	99,31	496.540,00	0,14
AT000B000476	0,8732 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR	500		100,13	500.632,50	0,14
PTBSRIOE0024	0,8750 % BANCO SANT.TO. 17/24 MTN	800		101,44	811.536,00	0,22
XS1731105612	0,8750 % BCO DE SABADELL 17/23 MTN	1.000	1.000	99,80	997.980,00	0,27
IT0005277451	0,8750 % BCO DES.BRIANZA 17/24 MTN	320		101,06	323.385,60	0,09
PTCMGTOM0029	0,8750 % CAIXA ECO MONTEP.17-22MTN	2.000	1.600	100,91	2.018.160,00	0,55
XS1553210672	0,8750 % CHINA DEV.BK 17/24 MTN	3.000		98,08	2.942.415,00	0,81
EU000A1U9977	0,8750 % ESM 16/42 MTN	3.500	500	89,18	3.121.160,00	0,86
XS1612542826	0,8750 % GENL EL. 17/25	1.000	1.000	97,52	975.190,00	0,27
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	600	600	100,02	600.132,00	0,16
XS1191309720	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN	1.000		99,17	991.690,00	0,27
IT0005244774	0,8780 % CASSA D.PR. 17-23 FLR MTN	700		102,52	717.654,00	0,20
XS1619567677	0,9500 % LITAUEN 17/27 MTN	1.330	330	100,11	1.331.409,80	0,37
ES0214974075	0,9720 % BBVA SA 07-UND.	700		94,84	663.845,00	0,18
ES0413679327	1,0000 % BANKINTER 15-25	700		101,44	710.080,00	0,19
ES0413790397	1,0000 % BCO POP.ESPS 15-25	1.000		101,50	1.015.000,00	0,28
IT0005216616	1,0000 % CA CARIPARMA 16/31 MTN	500		94,44	472.185,00	0,13
XS1789623029	1,0000 % EURONEXT 18/25	260	260	99,73	259.287,60	0,07
DE000HSH40K2	1,0000 % HSH NORDBANK ZS 18 15/20	1.000		100,91	1.009.090,00	0,28
IE00BV8C9418	1,0000 % IRLAND 2026	2.500		102,55	2.563.700,00	0,70
XS1753809141	1,0000 % NIBC BANK 18/28 MTN	900	900	99,48	895.320,00	0,25
XS1132790442	1,0000 % NORDEA MORTG.B. 14/24 MTN	330		102,91	339.616,20	0,09
FR0012938116	1,0000 % REP. FSE 15-25 O.A.T.	500		104,13	520.670,00	0,14
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR	3.000		111,74	3.333.794,36	0,91
AT0000A1FQ25	1,0600 % RLBK OBEROESTERR.15-23 12	1.000		102,16	1.021.640,34	0,28
FR0010405894	1,0610 % NATIXIS S.A. 06/21 FLRMTN	400		101,44	405.775,00	0,11
XS1794394848	1,1250 % ANZ NZ(ITL)(LDN)18/25 MTN	1.000	1.000	100,55	1.005.450,00	0,28
ES0413307101	1,1250 % BANKIA 15-22	600		103,50	620.982,00	0,17
XS1770927629	1,1250 % CORP.ANDINA 18/25 MTN	1.000	1.000	101,00	1.009.970,00	0,28
XS1529559525	1,1250 % EUROCLEAR INV. 16/26	1.000		100,15	1.001.500,00	0,27
XS1613374559	1,1250 % FINNVERA 17/32 MTN 11	1.000		99,52	995.175,00	0,27
XS1766612672	1,1250 % POLEN 18/26 MTN	500	500	100,92	504.600,00	0,14
EU000A1G0DD4	1,2000 % EFSF 15/45 MTN	2.000	1.500	93,38	1.867.600,00	0,51
AT0000A1NWQ1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	1.000		97,93	979.327,17	0,27
PTBSRJOM0023	1,2500 % BANCO SANT.TO. 17/27 MTN	400		101,07	404.288,00	0,11
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	1.000	500	99,61	996.110,00	0,27
DE000A168Y48	1,2500 % KRED.F.WIED.16/36 MTN	4.000		100,10	4.004.040,00	1,10
XS1622193321	1,2500 % RABOBK NEDERLD 17/32 MTN	800		99,15	793.192,00	0,22
XS1111559685	1,2500 % SANTANDER UK 14/24 MTN	250		104,19	260.477,50	0,07
SI0002103685	1,2500 % SLOWENIEN 17-27	1.000		102,10	1.020.950,00	0,28
XS1199954691	1,2500 % SYNGENTA FINANCE 15/27MTN	1.000	1.000	88,02	880.230,00	0,24
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	1.000		90,89	908.860,00	0,25
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	2.100		108,31	2.309.150,65	0,63
FI4000242870	1,3750 % FINLD 17-47	1.500		101,08	1.516.185,00	0,42
XS1551306951	1,3750 % INTESA SAN. 17/24 MTN	1.000		101,63	1.016.290,00	0,28
IT0005135840	1,4500 % B.T.P. 15-22	1.000		104,24	1.042.440,00	0,29
AT000B022728	1,4900 % SALZBG L.H. 14-20	500		103,10	515.485,00	0,14
IT0005090318	1,5000 % B.T.P. 15-25	1.500		101,91	1.528.605,00	0,42
XS1788529490	1,5000 % CPPIB CAP. 18/33 MTN	250	250	101,95	254.880,00	0,07
DE000DL19TA6	1,5000 % DT.BANK MTN 17/22	1.100	1.100	101,68	1.118.447,00	0,31
XS1551294256	1,5000 % ISRAEL 17/27 MTN	1.500	1.500	102,12	1.531.830,00	0,42
MT0000012832	1,5000 % MALTA 2027 I	900	900	104,14	937.269,00	0,26
XS1554112281	1,5000 % NIBC BANK 17/22 MTN	670		102,65	687.775,10	0,19
AT0000A1PEF7	1,5000 % OESTERR. 16/86	2.850	100	89,41	2.548.128,00	0,70
SI0002103487	1,5000 % SLOWENIEN 15-35	2.000	1.000	97,76	1.955.220,00	0,54
XS1200679667	1,6250 % BERKSHIRE HATHAWAY 15/35	500		96,81	484.050,00	0,13
XS0526718761	1,6665 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	1.000		120,32	1.203.233,97	0,33
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	500		102,93	514.625,00	0,14
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	600		103,25	619.506,00	0,17
DE0001030526	1,7500 % BUNDANL.V. 09/20 INFL.LKD	300		107,20	358.130,51	0,10
XS1207079499	1,7500 % EMIRATES NBD 15/22 MTN	1.000		103,00	1.030.010,00	0,28

EU000A1U9902	1,7500 % ESM 15/45 MTN	1.000		107,22	1.072.210,00	0,29	
XS1202849086	1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN	500		101,17	505.825,00	0,14	
XS1484148157	1,7500 % ISLANDSBANKI 16/20 MTN	300		103,29	309.876,00	0,08	
FR0013154028	1,7500 % REP. FSE 16-66 O.A.T.	1.500		98,93	1.483.965,00	0,41	
SI0002103677	1,7500 % SLOWENIEN 16-40	2.000	500	98,48	1.969.600,00	0,54	
ES00000126A4	1,8000 % SPANIEN 14-24 FLR	500		118,04	592.154,95	0,16	
AT000B075387	1,8730 % RAIF.LABA NO 08-28 23 FLR	1.000		100,01	1.000.062,93	0,27	
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	500		103,22	516.090,00	0,14	
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	1.000		103,24	1.032.420,00	0,28	
XS1650590349	1,8750 % STEINHOFF EUR. 17/25	1.500	700	67,45	1.011.750,00	0,28	
ES00000127A2	1,9500 % SPANIEN 15-30	2.000		105,02	2.100.380,00	0,58	
XS1533918584	2,0000 % AZIMUT HOLDG 17/22	500		103,85	519.250,00	0,14	
IT0005127086	2,0000 % B.T.P. 15-25	500		104,79	523.965,00	0,14	
IT0003925796	2,0000 % CASSA D.PR. 05-20 FLR MTN	500		103,32	516.607,50	0,14	
DE000EAA0LH4	2,0000 % EAA IS. MTN 13/23	500		107,54	537.690,00	0,15	
XS1646530565	2,0000 % LIETUVOS ENERG. 17/27 MTN	800	800	103,00	823.976,00	0,23	
BE0002424969	2,1250 % BELFIUS BK 13/23 MTN	300		108,80	326.394,00	0,09	
XS0881369770	2,1250 % EIKA BOLIGKRED. 13/23 MTN	500		108,45	542.270,00	0,15	
XS1130139667	2,1250 % LITAUEN 14-26 MTN	500		110,67	553.325,00	0,15	
XS0827816926	2,1250 % STOCKHOLM GEM. 12/22 MTN	100		107,88	107.880,50	0,03	
XS1647481206	2,1500 % INDONESIA 17/24 MTN REGS	620		103,63	642.481,20	0,18	
XS0234546538	2,1869 % BK OF AMERICA 05/20FLRMTN	500		102,90	514.500,00	0,14	
LU0905090048	2,2500 % GRD-DUCAL LUX. 13/28	100		114,31	114.305,50	0,03	
IT0005004426	2,3500 % B.T.P. 14-24 FLR	500		117,18	598.501,20	0,16	
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22	1.500		108,54	1.628.062,50	0,45	
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN	1.500		101,63	1.524.420,00	0,42	
EU000A1HBXS7	2,5000 % EU EUROP. UNION 12/27 MTN	1.000		116,23	1.162.290,00	0,32	
XS1768067297	2,5000 % RUMAENIEN 18/30 MTN REGS	1.000	1.000	98,50	985.030,00	0,27	
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	2.000		129,26	2.819.197,21	0,77	
AT0000A0XP66	2,5500 % BKS BANK AG 12-22 8/PP	500		109,29	546.425,00	0,15	
XS1185941850	2,6250 % SPP INFRA.FIN. 15/25	500		107,22	536.080,00	0,15	
XS0876678391	2,7500 % ALANDSBANKEN 13/23 MTN	500		109,86	549.280,00	0,15	
FR0011360478	2,7500 % LA POSTE 12/24 MTN	1.000		112,82	1.128.220,00	0,31	
NL0010721999	2,7500 % NEDERLD 14-47	1.000	1.000	137,10	1.371.000,00	0,38	
XS1172951508	2,7500 % PET. MEX. 15/27 MTN	1.000		93,41	934.120,00	0,26	
IT0005038283	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/24 MTN	2.000		111,29	2.225.760,00	0,61	
XS1117298916	3,0000 % KROATIEN 15/25	400		106,98	427.908,00	0,12	
FR0011315761	3,0300 % BPCE S.A. 12/22	175		109,92	192.362,63	0,05	
DE000HSH4F64	3,0500 % HSH NORDBANK IS 13/21	500		104,64	523.181,25	0,14	
XS0357495513	3,1410 % RABOBK NEDERLD08/18FLRMTN	644		100,36	646.318,40	0,18	
DE000HSH3081	3,2500 % HSH NORDBANK IS 12/22	500		104,91	524.555,00	0,14	
XS1061029614	3,2500 % VOTORANTIM CIM. 14/21REGS	1.000		105,25	1.052.450,00	0,29	
XS1070363343	3,2550 % KAZAGRO HLDG 14/19 MTN	1.000		102,23	1.022.310,00	0,28	
SK4120008939	3,3500 % VSEOB.UV.BKA. 13-23	500		111,55	557.765,00	0,15	
GR0114030555	3,5000 % GRIECHENLAND 17-23	430	430	102,53	440.497,34	0,12	
XS0926478628	3,5000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ13/30MTN	500		99,94	499.700,00	0,14	
XS1206541366	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 15/UN.FLR	1.000		101,52	1.015.190,00	0,28	
XS1017435782	3,6250 % BNDES 14/19 REGS	500		102,43	512.170,00	0,14	
XS0955552178	3,7500 % BCO DO BRASIL SA 13/18MTN	500		100,86	504.290,00	0,14	
GR0124034688	3,7500 % GRIECHENLAND 17-28	565	565	98,77	557.593,62	0,15	
IT0004967698	3,8750 % BCA CARIGE 13/18	1.400		101,83	1.425.550,00	0,39	
FR0010292169	3,8750 % CIE F.FONCIER 06/55 MTN	200		146,44	292.880,00	0,08	
GR0128015725	3,9000 % GRIECHENLAND 17-33	496	496	94,11	466.444,04	0,13	
ES0414950628	4,0000 % BANKIA 05-25	600		120,87	725.190,00	0,20	
XS0095462197	4,0000 % CCCI 99/19 FLR MTN	400		103,19	412.741,04	0,11	
GR0133011248	4,0000 % GRIECHENLAND 17-37	395	395	92,15	364.114,28	0,10	
XS0803131282	4,0000 % METRO MTN 12/24	500		113,97	569.827,50	0,16	
XS1218289103	4,0000 % MEXICO 15/2115 MTN	700	450	250	95,52	668.626,00	0,18
XS0893212398	4,0320 % VEB FINANCE 13/23 MTN	500		107,84	539.190,00	0,15	
PTOTEB0E0020	4,1000 % PORTUGAL 15-45	500		500	127,63	638.130,00	0,18
FR0011929678	4,1550 % POLYNES.FRANC. 14-21 MTN	400		106,89	427.577,92	0,12	
ES0000012932	4,2000 % SPANIEN 05-37	1.000		136,34	1.363.430,00	0,37	
ES0371622020	4,2500 % PROGRAMA CEDULAS 06-34 A6	500		129,73	648.650,00	0,18	
ES0371622046	4,2500 % PROGRAMA CEDULAS 07-30 A5	500		126,46	632.300,00	0,17	
XS1043150462	4,2820 % INTERMED.CAP.GRP 14/19MTN	500		102,60	512.985,00	0,14	
MT0000012386	4,3000 % MALTA 2033 I	250		133,04	332.611,25	0,09	
FR0011062595	4,4000 % CRED. LYONN. 11-21	560		113,00	632.800,00	0,17	
FR0010420190	4,4000 % STE GENERALE 07-19	239		103,33	246.956,31	0,07	
MT0000012139	4,5000 % MALTA 2028 II	500		132,13	660.635,00	0,18	
XS0456792927	4,6000 % BANK AMERI. 09/19 MTN FLR	300		105,94	317.818,50	0,09	
MT0000012220	4,6500 % MALTA 2032 III	300		137,31	411.939,00	0,11	
XS0095156401	4,7000 % PAC.LIFE FDG 99/19MTNFLR	200		103,63	207.250,00	0,06	
XS0098170003	4,7000 % UC-HVB 99/19VAR	600		103,23	619.363,70	0,17	
XS0253410236	4,7300 % KOMMUNALKRED.06/26 FLRMTN	900		102,52	922.635,00	0,25	
ES0312298120	4,7500 % AYT CED.C.GL.S.XIII 07-27	500		130,46	652.275,00	0,18	

ES0000090714	4,8500 % JUNTA DE ANDALUCIA 10-20	500		109,26	546.275,00	0,15
IT0003535157	5,0000 % B.T.P. 2034 01.08	3.000		136,70	4.101.120,00	1,12
IT0001303350	5,0000 % DEXIA CREDI. 99-19 FLR	520		102,79	534.495,00	0,15
MT0000011164	5,0000 % MALTA 2021	500		116,03	580.145,00	0,16
FR0010745752	5,1000 % BPCE S.A. 09-19	470		105,27	494.757,25	0,14
ES0334699008	5,1250 % P.I.T.C.H. 07-22	500		119,87	599.365,00	0,16
XS0503454166	5,1250 % TURKEY 10/20	100		107,81	107.813,00	0,03
XS0097425226	5,1373 % UC-HVB 99/19	500		103,85	519.231,22	0,14
XS1294342792	5,2500 % OMV AG 15-UND. FLR	500		113,66	568.315,00	0,16
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	800		118,77	950.164,00	0,26
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN	400		115,92	463.670,00	0,13
XS0137905153	5,9350 % UNICR.BK AUS. 01/31 MTN	2.000	800	108,04	2.160.840,00	0,59
BE0117906512	6,0000 % BELFIUS BK 02/22 MTN	500		117,45	587.247,50	0,16
XS0619437147	6,6250 % RAIF.BK INTL 11/21 MTN	1.000		116,36	1.163.640,00	0,32
XS0840062979	7,1250 % ERSTE GP BNK AG 12/22 MTN	500		126,38	631.905,00	0,17
DE0001048767	7,5000 % COMMERZBANK 99/19VARS183	500	500	110,18	550.919,17	0,15
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. 13/23 MTN	500		133,35	666.745,00	0,18
XS0094498333	8,1937 % EUR. BK REC.DEV. 99/19FLR	290		106,73	309.506,08	0,08
XS0095003249	8,1937 % INTL FIN.CO.99/19 FLR MTN	580		107,04	620.832,00	0,17
XS0094744710	8,1937 % SANTANDER UK 99/19 FLR	1.070		106,50	1.139.550,00	0,31
lautend auf CHF						
CH0238315680	2,0000 % FIRSTRAND BANK 14/19	1.000		100,79	842.183,54	0,23
lautend auf DKK						
DK0009923567	0,5000 % DANSKE STAT 2027	28.000	3.000	99,29	3.731.429,26	1,02
lautend auf GBP						
XS0094675641	0,0000 % EIB EUR. INV.BK 99/28 ZO	2.500	250	81,92	2.329.765,21	0,64
GB00B3Y1JG82	0,1250 % TREASURY STK 2029 INF.LIN	650	250	119,83	1.004.637,58	0,28
GB00B7RN0G65	0,1250 % TREASURY STK 2044 INF.LIN	500		150,92	910.631,55	0,25
XS1607992424	0,7929 % SANTANDER UK 17/20 FLRMTN	250	250	100,23	285.030,94	0,08
XS1626932047	0,8750 % BQUE F.C.MTL 17/20 MTN	500		98,93	562.673,48	0,15
XS1748635635	1,0000 % ASIAN DEV. BK 18/22 MTN	400	400	98,67	448.960,28	0,12
XS1646896032	1,0761 % BMW FIN. NV 17/19 FLR MTN	500	200	100,13	569.504,48	0,16
XS1411312736	1,1250 % LDKRBK.BAD.W.MTN 16/21 LS	500		99,81	567.667,33	0,16
XS0361965139	1,2292 % NATL AUSTR.BK 08/18FLRMTN	500		100,01	568.852,03	0,16
XS1640854144	1,3750 % DT. BAHN FIN. 17/25 MTN	1.500		97,47	1.663.142,15	0,46
GB00BDCHBW80	1,5000 % TREASURY STK 2047	2.000	500	91,93	2.091.391,00	0,57
XS1212747361	1,7500 % LLOYDS BANK 15/22 MTN	1.000		101,30	1.152.329,71	0,32
GB00BZB26Y51	1,7500 % TREASURY STK 2037	600	850	98,44	671.891,07	0,18
DE000A1PG3M8	1,8750 % DT.PFBR.BANK PF.R.15183LS	500	400	101,03	574.640,53	0,16
XS1457522727	2,0000 % WELLS FARGO 16/25 MTN	2.000	800	97,64	2.221.436,05	0,61
XS1188135450	2,1250 % DEXIA CL 15/25 MTN	500		101,63	578.024,75	0,16
XS1222743061	2,1250 % TRANSP.F.LONDON 15/25 MTN	900	400	101,81	1.042.318,11	0,29
XS1558450745	2,1250 % WESTPAC BKG 17/25 MTN	1.500		99,64	1.700.237,75	0,47
XS0860561942	2,2500 % NESTLE FIN.INTL 12/23 MTN	100		103,52	117.762,89	0,03
XS1222597731	2,2500 % VIRGIN MONEY 15/20 MTN	500		100,90	573.867,00	0,16
XS1241052346	2,3750 % NORDEA BK 15/22 MTN	700		103,03	820.422,49	0,23
XS1234804653	2,5000 % OP YRITYSPANKKI 15/22 MTN	500		103,51	588.723,44	0,16
XS1473485925	2,6250 % HSBC HLDGS 16/28 MTN	2.000		98,31	2.236.656,50	0,61
XS1577762823	2,6250 % MORGAN STANLEY 17/27 MTN	1.500	750	99,29	1.694.197,34	0,46
XS1463242583	2,7500 % HEATHR.FUND.16/49 MTN	150	150	90,35	154.165,15	0,04
XS0860538379	2,7500 % SVENSK.HDLBS. 12/22 MTN	500		105,30	598.938,66	0,16
XS0873675846	2,8750 % METROP.L.GL FDG I 13/23	600		104,85	715.641,35	0,20
XS1489364395	2,8750 % WPP FINANCE 16/46 MTN	1.000	1.000	80,29	913.363,97	0,25
XS0822509138	3,0000 % COMMONW.BK AUSTR.12/26MTN	500		108,34	616.229,47	0,17
XS0825495368	3,0000 % NATL AUSTR. BK 12/26 MTN	500		108,56	617.452,34	0,17
XS1720922415	3,1250 % BRIT. TELECOM. 17/31 MTN	750	750	98,58	841.007,08	0,23
XS1472663670	3,2500 % BARCLAYS 16/27 MTN	1.000		99,27	1.129.203,26	0,31
GB00B84Z9V04	3,2500 % TREASURY STK 2044	400	200	127,88	581.890,16	0,16
XS0866897829	3,5000 % JPMORGAN CHASE 12/26 MTN	500		109,21	621.138,01	0,17
XS1033977825	3,5000 % MACQUARIE BK 14/20 MTN	500		105,07	597.636,17	0,16
XS0942233262	3,5000 % MADIOBCA 13/18 MTN	600		100,24	684.180,05	0,19
XS0828013838	3,5000 % WELLS FARGO 12/29 MTN	500		108,04	614.517,45	0,17
XS0904228557	3,8750 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN	500		106,16	603.824,45	0,17
XS0876756452	4,3750 % STAND.CHAR. 13/38 MTN	1.500		109,41	1.866.912,00	0,51
XS0735770637	4,7500 % INNOGY FINANCE 12/34 MTN	1.000		118,90	1.352.573,14	0,37
XS0248395245	4,8750 % TESCO PLC 06/42 MTN	1.000		112,02	1.274.298,13	0,35
XS0252367775	5,0000 % AMER.INTL GRP 06/23 MTN	500		113,05	642.984,71	0,18
XS0197336968	5,2500 % ITALY (REP.OF) 04/34 MTN	2.000		120,66	2.745.233,65	0,75
XS0096272355	5,2500 % SPAIN KINGD. 99/29 MTN	1.300		117,03	1.730.602,45	0,47
XS0859261520	5,2500 % TP ICAP 12/19 MTN	500		103,65	589.508,35	0,16
XS0974126186	5,3380 % GAZ CAPITAL 13/20 MTN	250		105,45	299.898,76	0,08
XS0835891838	5,3750 % PETROBRAS GBL FIN. 12/29	1.000	400	99,56	1.132.559,04	0,31
XS0805454872	5,5000 % NEX GROUP 12/18 MTN	1.148		100,82	1.316.677,96	0,36

XS0306647792	5,7500 % ENEL S.P.A. 07/37 MTN	500		132,28	752.400,24	0,21
XS0254907388	5,8750 % TELECOM ITALIA 06/23 MTN	500		114,52	651.374,16	0,18
XS1018830270	6,1250 % PARAGON BANKING 14/22 MTN	500		106,71	606.915,75	0,17
XS0818634668	6,2500 % INTERMED.CAP.GRP 12/20	650	150	107,56	795.275,46	0,22
XS0550437288	6,7500 % FIL LTD. 10/20	390		111,89	496.386,22	0,14
XS0609017917	7,4870 % RZD CAPITAL 11/31	1.000		124,68	1.418.323,70	0,39
XS0459028626	8,0000 % PROVIDENT FINL 09/19	500	500	104,66	595.287,12	0,16
XS0620022128	8,2500 % FRIENDS LIFE HD.11/22 MTN	300		123,41	421.152,80	0,12
XS0593062788	9,6250 % INVESTEC BK 11/22 MTN	800		121,55	1.106.156,44	0,30
lautend auf NOK						
XS1204437989	1,2500 % B.N.G. 15/20 MTN	13.000	2.000	100,07	1.346.971,33	0,37
XS1569786806	1,3750 % JPMORGAN CHASE 17/21 MTN	15.000	4.000	98,40	1.528.360,79	0,42
XS1227593933	1,5000 % EIB EUR. INV.BK 15/22 MTN	10.000		99,75	1.032.823,55	0,28
XS1185971923	1,5000 % NORDIC INV.BK 15/25 MTN	30.000	5.000	97,60	3.031.731,16	0,83
NO0010696990	1,5700 % MORE BOLIGKRED. 13-20 FLR	5.000		100,64	521.055,74	0,14
NO0010730526	1,6000 % OSLO 15-22	14.000		98,61	1.429.514,27	0,39
NO0010786288	1,7500 % NORWAY 17-27	8.000	7.500	4.500	821.379,83	0,23
NO0010646813	2,0000 % NORWAY 12-23	10.000		102,49	1.061.256,82	0,29
XS0882238297	3,0000 % EIB EUR. INV.BK 13/20 MTN	8.000		103,09	853.942,45	0,23
XS0935368356	3,0000 % EXPORT-IMPORT BK 13/18MTN	10.000		100,08	1.036.307,82	0,28
lautend auf SEK						
SE0007045745	0,1250 % SWEDEN 15-32 FLR 3111	1.000	1.000	113,53	112.557,32	0,03
XS1494406074	0,5000 % NORDIC INV.BK 16/23 MTN	5.000	5.000	99,30	472.100,98	0,13
SE0009496367	0,7500 % SWEDEN 17-28 1060	25.000	5.000	2.000	2.386.606,76	0,65
XS1230340157	0,8750 % SWEDBANK 15/20 MTN	8.000		101,68	773.485,48	0,21
SE0007525654	1,0000 % SWEDBK HYPO. 15-22 191	8.000	1.000	102,21	777.483,00	0,21
XS1171476143	1,2500 % EIB EUR. INV.BK 15/25 MTN	15.000	1.000	102,54	1.462.487,52	0,40
XS157222526	1,5000 % EIB EUR. INV.BK 17/27 MTN	1.000		102,46	97.427,38	0,03
SE0010298190	1,5000 % LAENSFOERS.HYP. 17-24 517	4.000	4.000	102,55	390.065,14	0,11
XS1071552019	1,7500 % BNP PARIBAS 14/18 MTN	1.000		100,12	95.203,73	0,03
XS1347679448	1,7500 % EIB EUR. INV.BK 16/26 MTN	6.000	1.000	105,04	599.264,01	0,16
XS1353819003	1,8750 % SWEDISH MATCH 16/21 MTN	10.000	2.000	103,20	981.357,87	0,27
XS1027425328	2,8750 % DT. BAHN FIN. 14/21 MTN	12.000		106,46	1.214.776,78	0,33
XS0956200868	3,2500 % GENERAL ELECTRIC13/19 MTN	3.000	2.000	104,01	296.715,16	0,08
XS0543411218	3,5000 % KRED.F.WIED.10/21 MTN SK	3.000		109,50	312.353,44	0,09
XS0989164743	3,6250 % TELIA COMPANY AB 13/23MTN	7.000		112,01	745.551,75	0,20
lautend auf ATS						
AT0000246814	0,0000 % UNICR.BK AUS. 96-21 FLR	4.650		95,43	322.470,02	0,09
lautend auf DEM						
DE0001346955	0,0000 % RABOBK NED. 96/26 ZO	1.700		88,01	764.970,88	0,21
DE0004123500	6,5000 % OESTERREICH 94/24	3.130		133,86	2.142.203,92	0,59
lautend auf FRF						
XS0038174156	8,7500 % EL. FRANCE 92/22	1.100		131,88	221.155,58	0,06
lautend auf HUF						
HU0000403001	3,2500 % HUNGARY 15-31 31/A	120.000		102,54	393.320,76	0,11
lautend auf ITL						
XS0084680106	0,0000 % CHASE BANK USA 98/48 MTN	3.000.000		25,18	390.170,28	0,11
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	5.000.000	1.670.000	80,89	2.088.777,65	0,57
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	5.220.000		82,19	2.215.737,37	0,61
DE0001892057	0,0000 % DT.BANK 97/32ZO	6.000.000		69,05	2.139.758,40	0,59
XS0091362235	0,0000 % EUR.B.REC.DEV. 98/18 MTN	460.000		100,15	237.917,03	0,07
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	1.060.000		85,49	468.004,67	0,13
XS0091610153	5,2500 % IADB 98/18 MTN FLR	175.000		102,87	92.977,78	0,03
XS0091719756	5,5000 % DT.PFBR.BANK 98/18TR.68LI	700.000		102,60	370.908,99	0,10
IT0006525742	5,5000 % IADB 98/18 FLR	335.000		102,20	176.819,35	0,05
lautend auf PLN						
PL0000108197	3,2500 % POLEN 14-25	2.400		102,90	585.379,04	0,16
PL0000107264	4,0000 % POLEN 12-23	1.500		107,83	383.409,19	0,11
PL0000106126	5,2500 % POLEN 10-20	1.000		108,98	258.341,63	0,07
lautend auf RON						
RO1323DBN018	5,8500 % RUMAENIEN 13/23	1.000		107,27	230.097,82	0,06
lautend auf RUB						
RU000A0JTL3	7,0000 % RUSSIAN FED. 13-23	40.000		101,10	537.770,34	0,15
RU000A0JS3W6	8,1500 % RUSSIAN FED. 12-27	23.000		106,56	325.914,82	0,09
lautend auf TRY						
XS0221762932	0,0000 % DEPFA BANK 05/20 ZO MTN	5.000	1.000	72,58	738.979,05	0,20
TRT120325T12	8,0000 % TURKEY 15-25	400		80,23	65.347,89	0,02
TRT140922T17	8,5000 % TURKEY 12-22	500		85,29	86.832,89	0,02

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0218189925	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	3.000	85,62	2.568.499,98	0,70
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	2.048	0,42	8.641,29	0,00
XS0242696804	0,2790 % MEDIOBCA 06/21 FLR MTN	500	100,01	500.036,67	0,14
DE000DXA0M06	0,3790 % DEX.KOMM.DEU.OP.1354VAR	1.000	99,50	995.003,33	0,27
XS0216258763	0,4300 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	500	101,45	507.258,33	0,14
XS0212859515	0,5290 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR	500	102,44	512.216,67	0,14
XS0231106799	0,6290 % RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	1.150	107,37	1.234.755,00	0,34
XS0221500571	0,6710 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	1.000	110,41	1.104.100,00	0,30
XS0219808549	0,7710 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR	180	102,38	184.278,00	0,05
XS0221470486	0,8360 % DEPFA BANK 05/25 FLR MTN	900	94,08	846.720,00	0,23
XS0231897801	0,8920 % BK SCOTLAND 05/25FLR MTN	500	99,72	498.587,50	0,14
XS0220713605	1,3670 % CCCI 05/20 FLR MTN	1.000	101,87	1.018.729,33	0,28
XS0104813414	1,4200 % BELFIUS FIN.99/19 FLR MTN	1.100	100,33	1.103.624,50	0,30
XS0251226154	1,8559 % DEXIA CL 06/21 FLRMTN	800	99,69	797.533,33	0,22
XS0253326952	1,9848 % DEXIA CL 06/21 FLRMTN	1.000	97,95	979.500,00	0,27
XS0211780399	2,6440 % RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	200	106,09	212.175,00	0,06
XS0373180941	2,9190 % DT. BK AG LDN 08/18FLRMTN	1.000	100,14	1.001.407,46	0,27
XS0995098059	3,0000 % CITIGROUP 14/24 FLR MTN	400	107,32	429.280,00	0,12
NL0009483833	3,0834 % NM PLC 10-20 FLR	695	105,92	736.159,05	0,20
XS0211284491	4,8520 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	1.148	117,87	1.353.118,90	0,37
XS0211568331	4,9680 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN	1.085	121,65	1.319.922,39	0,36
XS0210578869	4,9680 % INTESA SAN.05/35 FLR MTN	580	112,32	651.453,10	0,18
XS0517244538	5,0000 % RABOBK NEDERLD10/20FLRMTN	750	111,04	832.800,00	0,23
NL0000116796	5,1194 % NM PLC 05-35 FLR	200	124,36	248.724,51	0,07
FR0010143651	5,8381 % CIE F.FONCIER04/24FLR MTN	330	123,96	409.064,07	0,11
XS0093845450	8,0661 % CEB 99/19MTN FLR	1.401	105,62	1.479.774,83	0,41

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0319411210	0,0000 % DEXIA CL 07/20 FLR MTN	1.800	97,85	1.761.210,00	0,48
XS0435015937	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 09/23 ZOMTN	720	91,04	655.459,20	0,18
XS0125234590	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	312	2.871,29	895.842,62	0,25
IT0003755722	0,0200 % SALERNO, COMUNE 04-24 FLR	980	70 88,16	863.968,99	0,24
XS0161645428	0,5000 % EUR. BK REC.DEV. 03/23MTN	250	100,13	250.320,00	0,07
XS0657770375	1,5600 % ABN AMRO BANK 12/22 FLR	421	102,08	429.756,80	0,12
XS0657804026	3,0000 % ABN AMRO BANK 12/22 FLR	482	107,75	519.355,00	0,14
XS0589763779	3,4000 % ABN AMRO BANK 11/21 FLR	561	106,79	599.074,61	0,16
AT0000446869	4,6250 % RLBK BURG.R. 05-25 6	230	106,19	244.227,50	0,07

lautend auf GBP

XS1143189576	3,3750 % GUERNSEY 14/46	400	113,08	514.535,65	0,14
--------------	-------------------------	-----	--------	------------	------

lautend auf ITL

IT0006525767	10,9100 % WORLD BK 98-18 FLR	925.000	105,47	503.860,93	0,14
--------------	------------------------------	---------	--------	------------	------

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0623660528	0,0000 % COMMERZBK AG 11/23 CL	1.150	93,49	1.075.135,00	0,29
FR0109000523	0,0002 % CAIS.REG.D.CA.MU.06-21MTN	600	98,78	592.693,93	0,16
XS0228145917	0,2948 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	900	91,03	819.280,06	0,22
FR0118160151	4,4079 % STE GENERALE 10/20FLR MTN	900	900 104,53	940.787,09	0,26

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	86.000	9.000	105,74	9.093.640,00	2,49
AT0000A066H8	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (A)	146.000	24.000	96,58	14.100.680,00	3,87

Summe Wertpapiervermögen

361.073.570,95 99,03

BEZEICHNUNG		NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte							
Devisentermingeschäfte							
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich							
Verkauf							
CHF/EUR Laufzeit bis 10.08.2018	2)	-1.020.000				29.181,34	0,01
Finanzterminkontrakte							
Zinsterminkontrakte							
Gekaufte Kontrakte							
lautend auf GBP							
GBP-LONG GILT FUTURE JUNI 2018	3)	96	106	10		59.368,89	0,02
Verkaufte Kontrakte							
lautend auf EUR							
EUR-BOBL FUTURE JUNI 2018	2)	-70	70			-18.900,00	-0,01
EUR-BTP FUTURE JUNI 2018	2)	-100	115	15		-491.000,00	-0,13
EUR-BUXL FUTURE JUNI 2018	2)	-73	143	70		52.160,00	0,01
Summe Derivate						-369.189,77	-0,10
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						683.502,02	0,19
sonstige EU-Währungen						137.325,37	0,04
nicht EU-Währungen						16.711,65	0,00
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						837.539,04	0,23
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-154.467,22	-0,04
Diverse Gebühren						-27.336,58	-0,01
Einschüsse (Initial/Variation Margins)						398.371,11	0,11
Zinsansprüche						2.862.521,45	0,79
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-366,90	0,00
Summe sonstiges Vermögen						3.078.721,86	0,84
Fondsvermögen						364.620.642,08	100,00

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

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Oesterreichischer Schilling (ATS)	13,7603
Schweizer Franken (CHF)	1,1968
Deutsche Mark (DEM)	1,9558
Daenische Kronen (DKK)	7,4507
Franzoesische Franken (FRF)	6,5596
Britische Pfund (GBP)	0,8791
Ungarische Forint (HUF)	312,8500
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Norwegische Kronen (NOK)	9,6577
Zloty (Polen) (PLN)	4,2186
Rumaenische Leu (neu) (RON)	4,6618
Rubel (Russische Foederation) (RUB)	75,1979
Schwedische Kronen (SEK)	10,5165
Neue Tuerkische Lira (TRY)	4,9111

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

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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 Wertpapierleihgeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor. Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken erfolgen daher keine Angaben gem. Art 13 iVm Abschnitt A des Anhangs zu VO (EU) 2015/2365.

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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		STÜCKE/NOMINALE IN TSD	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS1179936551	0,6250 % AIB MRTGE BK 15/22 MTN		500
SK4120012220	0,6250 % SLOWAKEI 16-26 231		1.500
MT0000012899	1,5000 % MALTA 2027 I		900
XS0949964810	2,2500 % OEBB INFRAST 13/23 MTN		500
XS1086879167	2,5000 % ICELD 14/20 MTN		310
ES00000128C6	2,9000 % SPANIEN 16-46		500
GR0128010676	3,0000 % GRIECHENLAND 12-23 1		98
GR0128011682	3,0000 % GRIECHENLAND 12-24 2		98
GR0128012698	3,0000 % GRIECHENLAND 12-25 3		98
GR0128013704	3,0000 % GRIECHENLAND 12-26 4		298
GR0128014710	3,0000 % GRIECHENLAND 12-27 5		98
GR0133006198	3,0000 % GRIECHENLAND 12-28 6		104
GR0133007204	3,0000 % GRIECHENLAND 12-29 7		104
GR0133008210	3,0000 % GRIECHENLAND 12-30 8		104
GR0133009226	3,0000 % GRIECHENLAND 12-31 9		104
GR0133010232	3,0000 % GRIECHENLAND 12-32 10		104
GR0138005716	3,0000 % GRIECHENLAND 12-33 11		104
GR0138006722	3,0000 % GRIECHENLAND 12-34 12		104
GR0138007738	3,0000 % GRIECHENLAND 12-35 13		104
GR0138008744	3,0000 % GRIECHENLAND 12-36 14		104
GR0138009759	3,0000 % GRIECHENLAND 12-37 15		104
GR0138010765	3,0000 % GRIECHENLAND 12-38 16		104
GR0138011771	3,0000 % GRIECHENLAND 12-39 17		104
GR0138012787	3,0000 % GRIECHENLAND 12-40 18		104
GR0138013793	3,0000 % GRIECHENLAND 12-41 19		104
GR0138014809	3,0000 % GRIECHENLAND 12-42 20		54
XS1208856341	3,1250 % BULGARIEN 15/35 MTN		500
IE00B6X95T99	3,4000 % IRLAND 2024		500
XS0237348692	3,9400 % BNP P.F.FDG 06/18 FLR MTN		463
GR0138015814	4,2000 % GRIECHENLAND 17-42	337	337
DE0001615557	7,7500 % AAREAL BANK IS.101 VAR		850

lautend auf GBP

XS1345415472	3,6250 % SANTAN.UK GRP 16/26 MTN		1.000
XS0717069073	4,6250 % MORRISON SUPERMKTS 11/23		500
XS0599391223	5,0220 % PROVIDENT FINL 11/18 MTN		500

lautend auf DEM

XS0084283109	6,0000 % CS INT. 98/18		2.900
--------------	------------------------	--	-------

lautend auf ITL

DE0001343101	0,0000 % DT.BANK 96/21ZO		2.210.000
IT0001197083	0,0000 % UNI BANCA 98-13 ZO		2.395.000
XS0083585595	15,1958 % DT.PFBR.BANK 98/18 LI MTN		832.000
XS0085468352	15,2630 % ASIF II 98/18FLR MTN	1.070.000	2.770.000

lautend auf SKK

XS0359514667	5,1500 % GENERAL ELECT. 08/18 MTN		20.000
--------------	-----------------------------------	--	--------

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

AT000B041850	0,3300 % UNICR.BK AUS. 10-20 P3		900
--------------	---------------------------------	--	-----

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0335556873	0,0000 % MEDIOBCA 07/17 MTN		500
--------------	-----------------------------	--	-----

BEZEICHNUNG	OPENING	CLOSING
	KONTRAKTE/NOMINALE	KONTRAKTE/NOMINALE
Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte		
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich		
Verkauf		
CHF/EUR Laufzeit bis 09.02.2018		1.020.000
Finanzterminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
lautend auf GBP		
GBP-LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2017	37	92
GBP-LONG GILT FUTURE MAERZ 2018	90	90
Verkaufte Kontrakte		
lautend auf EUR		
EUR-BOBL FUTURE MAERZ 2018	15	15
EUR-BTP FUTURE DEZEMBER 2017	10	95
EUR-BTP FUTURE MAERZ 2018	180	180
EUR-BUND FUTURE MAERZ 2018	85	85
EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2017	25	90
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2018	200	200
lautend auf GBP		
GBP-LONG GILT FUTURE MAERZ 2018	25	25

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2018

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	305.680.380,33	83,84
Strukturierte Produkte	21.533.363,24	5,91
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	7.237.611,30	1,98
Strukturierte Produkte	3.427.896,08	0,94
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	23.194.320,00	6,36
Summe Wertpapiervermögen	361.073.570,95	99,03
Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte	29.181,34	0,01
Finanzterminkontrakte	-398.371,11	-0,11
Summe derivative Produkte	-369.189,77	-0,10
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	837.539,04	0,23
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	3.078.721,86	0,84
FOND S V E R M Ö G E N	364.620.642,08	100,00

Linz, im Mai 2018

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger