

# 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 <sup>1)</sup>	-	97,37
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT <sup>1)</sup>	-	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 <sup>1)</sup>		-
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		1,3201
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		1,2439

### Umlaufende KEPLER Europa Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

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

<sup>1)</sup> 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 %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
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 % AUUCKLAND, 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	250	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		500	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 ENERGI. 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
PTOTEBOE0020	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	
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0238315680	2,0000 % FIRSTRAND BANK 14/19	1.000		100,79	842.183,54	0,23	
<b>lautend auf DKK</b>							
DK0009923567	0,5000 % DANSKE STAT 2027	28.000	3.000	99,29	3.731.429,26	1,02	
<b>lautend auf GBP</b>							
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	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	250	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
<b>lautend auf NOK</b>							
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	99,16	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
<b>lautend auf SEK</b>							
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	100,40	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
XS1572222526	1,5000 % EIB EUR. INV.BK 17/27 MTN	1.000			102,46	97.427,38	0,03
SE0010298190	1,5000 % LAENSOERS.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
<b>lautend auf ATS</b>							
AT0000246814	0,0000 % UNICR.BK AUS. 96-21 FLR	4.650			95,43	322.470,02	0,09
<b>lautend auf DEM</b>							
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
<b>lautend auf FRF</b>							
XS0038174156	8,7500 % EL. FRANCE 92/22	1.100			131,88	221.155,58	0,06
<b>lautend auf HUF</b>							
HU0000403001	3,2500 % HUNGARY 15-31 31/A	120.000			102,54	393.320,76	0,11
<b>lautend auf ITL</b>							
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
<b>lautend auf PLN</b>							
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
<b>lautend auf RON</b>							
RO1323DBN018	5,8500 % RUMAENIEN 13/23	1.000			107,27	230.097,82	0,06
<b>lautend auf RUB</b>							
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
<b>lautend auf TRY</b>							
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 %
<b>Derivative Produkte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich</b>							
<b>Verkauf</b>							
CHF/EUR Laufzeit bis 10.08.2018	2)	-1.020.000				29.181,34	0,01
<b>Finanzterminkontrakte</b>							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
<b>Gekaufte Kontrakte</b>							
<b>lautend auf GBP</b>							
GBP-LONG GILT FUTURE JUNI 2018	3)	96	106	10		59.368,89	0,02
<b>Verkaufte Kontrakte</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
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
<b>Summe Derivate</b>						<b>-369.189,77</b>	<b>-0,10</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>							
EUR						683.502,02	0,19
sonstige EU-Währungen						137.325,37	0,04
nicht EU-Währungen						16.711,65	0,00
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>837.539,04</b>	<b>0,23</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>							
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
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>						<b>3.078.721,86</b>	<b>0,84</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>364.620.642,08</b>	<b>100,00</b>

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. Marktsatzen 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 Erträgnisse 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 Erträgnisse 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 zuzuglich des Wertes der zum Investmentfonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschaften (Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäften 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		VERKÄUFE	
		ZUGÄNGE	STÜCKE/NOMINALE IN TSD	ABGÄNGE	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 KONTRAKTE/NOMINALE	CLOSING KONTRAKTE/NOMINALE
<b>Derivative Produkte</b>		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich</b>		
<b>Verkauf</b>		
CHF/EUR Laufzeit bis 09.02.2018		1.020.000
<b>Finanzterminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>		
<b>lautend auf GBP</b>		
GBP-LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2017	37	92
GBP-LONG GILT FUTURE MAERZ 2018	90	90
<b>Verkaufte Kontrakte</b>		
<b>lautend auf EUR</b>		
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
<b>lautend auf GBP</b>		
GBP-LONG GILT FUTURE MAERZ 2018	25	25

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2018

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

Linz, im Mai 2018

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger