

KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Juni 2020 bis 30. November 2020

Verwaltungsgesellschaft:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Europaplatz 1a

4020 Linz

Telefon: (0732) 6596-25314

Telefax: (0732) 6596-25319

www.kepler.at

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

Amundi Austria GmbH

Schwarzenbergplatz 3, 1010 Wien

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000737085
Thesaurierungsanteil	AT0000722541
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTH9
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXF7

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	19

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger (ab 01.10.2020)
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser (bis 30.06.2020)

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender) (ab 09.09.2020)
Mag. Thomas Wolfgruber (Stv. Vorsitzender) (von 09.03.2020 bis 12.08.2020)
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende) (bis 26.02.2020)
Mag. Serena Denkmair
Friedrich Führer
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

Geschäftsführung:

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

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Renate Mittmannsgruber

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

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

KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Juni 2020 bis 30. November 2020 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.05.2020	per 30.11.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	204.409.073,26	208.199.279,37
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	52,57	54,70
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	54,14	56,34
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	141,15	152,20
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	145,38	156,76
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	141,16	151,72
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	145,39	156,27
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	139,37	150,46
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	143,55	154,97
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		2,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		0,3973
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV		0,9082
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.05.2020	583.122,228
Ausgabe	17.571,640
Rücknahmen	-46.179,491
Ausschüttungsanteile per 30.11.2020	554.514,377
Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2020	549.277,000
Ausgabe	31.186,000
Rücknahmen	-13.411,000
Thesaurierungsanteile IT per 30.11.2020	567.052,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.05.2020	17.547,443
Ausgabe	1.118,502
Rücknahmen	-1.433,211
Thesaurierungsanteile IT VV per 30.11.2020	17.232,734
Thesaurierungsanteile per 31.05.2020	672.556,102
Ausgabe	9.031,125
Rücknahmen	-90.482,552
Thesaurierungsanteile per 30.11.2020	591.104,675

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS1649634034	0,0000 % BUENOS AIR. 17/23 REGS	400			32,79	131.156,00	0,06
FR0013451507	0,0000 % FRANKREICH 19/29 O.A.T.	2.000			103,86	2.077.100,00	1,01
FR0013516549	0,0000 % FRANKREICH 20/30 O.A.T.	1.800	1.800		103,52	1.863.414,00	0,91
XS2080317832	0,8750 % BALL 19/24	500			100,23	501.150,00	0,24
XS2093880735	1,0000 % BERRY GLOB. 20/25 REGS	400			99,37	397.480,00	0,19
FR0013449972	1,0000 % ELIS 19/25 MTN	100			97,32	97.324,00	0,05
XS1439749281	1,1250 % TEVA PH.F.NL.II 16/24	1.000			93,03	930.300,00	0,45
ES0000012G34	1,2500 % SPANIEN 20/30	1.800	1.800		111,77	2.011.914,00	0,98
DE000A2BPET2	1,3750 % THYSSENKRUPP MTN 17/22	600			99,55	597.300,00	0,29
XS1731858392	1,5000 % ADLER REAL ESTATE 17/21	218			100,41	218.895,98	0,11
XS2050968333	1,5000 % SM.KAPPA TR. 19/27	200			102,50	204.996,00	0,10
XS2076836555	1,6250 % GRIFOLS SA 19/25 REGS	110			100,43	110.474,10	0,05
XS2034622048	1,6980 % EP INFRASTR. 19/26	170			102,95	175.011,60	0,08
PTEDPLOM0017	1,7000 % EDP-ENERGIAS 20/80 FLR	500			99,89	499.435,00	0,24
FR0013413556	1,7500 % ELIS 19/24 MTN	100			100,56	100.557,00	0,05
XS2111944133	1,8750 % ARENA LU.FI. 20/28 REGS	220			91,98	202.351,60	0,10
FR0013318094	1,8750 % ELIS 18/23 MTN	200			101,42	202.838,00	0,10
DE000A2YN6V1	1,8750 % THYSSENKRUPP MTN 19/23	220			98,78	217.311,60	0,10
XS2111944992	2,0000 % ARENA LU.FI. 20/27 FLR	100			98,03	98.033,00	0,05
XS2079388828	2,0000 % DUFY ONE B. 19/27	110			94,62	104.082,00	0,05
XS2115190295	2,0000 % Q-PARK HOL.I 20/26 REGS	170			97,10	165.071,70	0,08
XS2115190451	2,0000 % Q-PARK HOL.I 20/27 REGS	290			97,81	283.637,40	0,14
XS1757821688	2,0000 % SUMMIT PROPERT.18/25 REGS	972			98,03	952.851,60	0,46
XS1724626699	2,0000 % VOLVO CAR 17/25 MTN 1	400			102,55	410.200,00	0,20
XS2211183756	2,0310 % PROSUS 20/32 MTN REGS	100	100		103,88	103.878,00	0,05
XS1716833352	2,1250 % REXEL 17/25	227			100,62	228.405,13	0,11
XS1971935223	2,1250 % VOLVO CAR 19/24 MTN	190			103,08	195.842,50	0,09
XS2110077299	2,2490 % AKELIUS RES. 20/81 FLR	210			100,27	210.556,50	0,10
XS2077646391	2,2500 % GRIFOLS SA 19/27 REGS	110			101,52	111.670,90	0,05
XS1405784015	2,2500 % KRAFT HEINZ FOODS 16/28	1.000			105,72	1.057.190,00	0,51
XS2247616514	2,3750 % CP/EAST.PA 20/27 REGS	110	110		102,93	113.224,10	0,05
XS2081474046	2,3750 % FAURECIA 19/27	510			101,07	515.431,50	0,25
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC 18/22 MTN	150			103,92	155.875,50	0,07
XS1555147369	2,3750 % SMURF.KAPP.ACQ.17/24 REGS	200			105,64	211.280,00	0,10
XS1698218523	2,3750 % TELECOM ITALIA 17/27 MTN	350			103,75	363.111,00	0,17
XS1716212243	2,3750 % TITAN GLOBAL FIN. 17/24	300			102,11	306.324,00	0,15
XS2013574384	2,3860 % FORD MOTO.CR 19/26 MTN	1.000	1.000		100,91	1.009.120,00	0,48
XS1699848914	2,5000 % DUFY ONE 17/24	522			96,95	506.084,22	0,24
XS1082971588	2,5000 % TESCO C.TR.SERV.14/24 MTN	700			108,79	761.495,00	0,37
XS2249892535	2,6250 % ADEVINTA 20/25 REGS	100	100		101,86	101.862,00	0,05
XS2251742537	2,6250 % AVANTOR FDG 20/25 REGS	400	400		102,75	410.988,00	0,20
XS1490137418	2,6250 % CROWN EUROPEAN HLGS 16/24	225			104,90	236.013,75	0,11
XS2074522975	2,6250 % EIRCOM FIN. 19/27	250			99,15	247.877,50	0,12
XS1996435928	2,6250 % NE PROPERTY 19/23 MTN	250			102,95	257.367,50	0,12
XS2225157424	2,6250 % VODAFONE GRP 20/80 FLR	500	500		102,69	513.460,00	0,25
XS1731106347	2,7500 % CEMEX S.A.B. 17/24 REGS	320			101,37	324.390,40	0,16
FR0013248713	2,7500 % NEXANS 17/24	200			105,29	210.582,00	0,10
FR0013533031	2,7500 % ORANO 20/28 MTN	100	100		103,39	103.391,00	0,05
XS1958300375	2,7500 % REXEL 19/26	120			102,12	122.542,80	0,06
XS1982819994	2,7500 % TELECOM ITAL 19/25 MTN	600			105,18	631.086,00	0,30
XS2262961076	2,7500 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/27	100	100		100,18	100.184,00	0,05
XS1533918824	2,8750 % ARROW GL.FIN. 17/25 FLR	500			97,02	485.085,00	0,23
XS2114413565	2,8750 % AT + T INC. 20/UND. FLR	700			99,60	697.165,00	0,33
XS1758723883	2,8750 % CROWN EUROPEAN HLGS 18/26	261			107,40	280.324,44	0,13
XS1734328799	2,8750 % EQUINIX 17/26	474	474		101,97	241.676,01	0,12
XS1684387456	2,8750 % IQVIA 17/25 REGS	475			101,46	481.920,75	0,23
XS2189947505	2,8750 % IQVIA 20/28 REGS	300	300		103,57	310.716,00	0,15
XS1975699569	2,8750 % LOXAM 19/26 REGS	100			98,01	98.007,00	0,05
XS2077666316	2,8750 % OI EUROP.GRP 19/25 REGS	110			101,34	111.476,20	0,05
XS2228260043	2,8750 % RYANAIR 20/25 MTN	300	300		106,92	320.766,00	0,15

XS1849518276	2,8750 % SMURF.KAPP.ACQ. 18/26	300		109,51	328.521,00	0,16
DE000A2TEDB8	2,8750 % THYSSENKRUPP MTN 19/24	500		99,06	495.275,00	0,24
DE000A254QA9	2,8750 % WEPA HYG.NTS.19/27REG.S	100		101,24	101.238,00	0,05
XS2069016165	2,8750 % ZIGGO 19/30 REGS	100		101,91	101.907,00	0,05
XS1591694481	2,9950 % TENNET HOLDING 17/UND.FLR	130		105,54	137.200,70	0,07
XS2249894234	3,0000 % ADEVINTA 20/27 REGS	100	100	103,21	103.212,00	0,05
XS1799975922	3,0000 % GLOBALW. REI 18/25 MTN	495		104,28	516.171,15	0,25
XS1497606365	3,0000 % TELECOM ITALIA 16/25 MTN	170		106,69	181.373,00	0,09
XS2031925840	3,0000 % VIVION INV. 19/24	400		97,64	390.540,00	0,19
XS2231715322	3,0000 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/25	200	200	103,27	206.544,00	0,10
XS1888179477	3,1000 % VODAFONE GRP 18/79 FLR	500		103,34	516.680,00	0,25
XS1586831999	3,1250 % ARAMARK INT.FIN. 17/25	230		99,85	229.659,60	0,11
XS2052290439	3,1250 % MATTER TELECOM 19/26 REGS	350	350	99,83	349.405,00	0,17
XS1405765907	3,1250 % OI EUROPEAN GRP 16/24REGS	840		103,08	865.905,60	0,42
FR0011791391	3,1250 % ORANO 14/23 MTN	600		104,92	629.526,00	0,30
XS1969645255	3,1250 % PPF TELECOM GR.19/26 MTN	500		105,02	525.105,00	0,25
XS1684385161	3,1250 % SOFTBANK GROUP 17/25	300		102,31	306.924,00	0,15
FR0013245263	3,1250 % SPIE 17/24	500		105,83	529.125,00	0,25
XS2111946930	3,1250 % UNITED GRP 20/26	210		98,29	206.417,40	0,10
XS1533922776	3,2500 % IQVIA 17/25 REGS	230		101,52	233.493,70	0,11
XS1533916299	3,2500 % NEMAK 17/24 REGS	200		102,06	204.116,00	0,10
XS1600824962	3,2500 % NOMAD FOODS BOND. 17/24	410		101,54	416.301,70	0,20
XS1169832810	3,2500 % TELECOM ITALIA 15/23 MTN	600		105,66	633.942,00	0,30
XS1523028436	3,3250 % MPT OPER.PARTN. 17/25	420		106,16	445.876,20	0,21
XS1859531060	3,3750 % CONTOURGLOB.PWR HDGS18/23	200		101,28	202.568,00	0,10
XS1227287221	3,3750 % CROWN EUROPEAN HLGS 15/25	410		108,48	444.751,60	0,21
XS2250349581	3,3750 % INEOS FIN. 20/26 REGS	320	320	102,34	327.478,40	0,16
XS2010034077	3,3750 % KAPLA HLDG. 19/26 REGS	510		97,81	498.841,20	0,24
XS1224710399	3,3750 % NATURGY FIN.15/UND.FLR	1.000		106,57	1.065.740,00	0,51
XS1766775545	3,3750 % SCIENT.GAMES INTL. 18/26	291		98,65	287.074,41	0,14
XS2116386132	3,3750 % ZIGGO BOND 20/30 REGS	1.300		100,64	1.308.268,00	0,63
XS1468662801	3,5000 % ADIENT GLB HLD 16/24 REGS	250		99,17	247.922,50	0,12
XS2112340679	3,5000 % BANIJAY ENT. 20/25 REGS	300		100,61	301.821,00	0,14
XS1409497283	3,5000 % GESTAMP FDG L. 16/23 REGS	440		100,89	443.924,80	0,21
XS1591779399	3,5000 % LOXAM 17/22 REGS	110		101,39	111.530,10	0,05
XS1690644668	3,5000 % NIDDA HEALTHC.REG-S 17/24	400		100,41	401.644,00	0,19
FR0010941690	3,5000 % ORANO 10-21 MTN	950		101,22	961.628,00	0,46
XS2176872849	3,5000 % PPF TELECOM 20/24 MTN	320		105,71	338.284,80	0,16
XS1219499032	3,5000 % RWE AG SUB.ANL.15/75	200		108,58	217.164,00	0,10
BE6300371273	3,5000 % TELENET F.LUX. 17/28 REGS	200		104,39	208.778,00	0,10
XS1908250191	3,5000 % VERISURE HOLD. 18/23 REGS	200		101,64	203.282,00	0,10
FR0012369122	3,5800 % CASINO 14/25 MTN	200		86,47	172.936,00	0,08
XS1038646078	3,6000 % GAZ CAPITAL 14/21 MTN	200		100,84	201.684,00	0,10
XS2239813301	3,6250 % EL CORTE IN. 20/24 REGS	300	300	103,95	311.841,00	0,15
XS2004438458	3,6250 % IHO VERW.GMBH 19/25 REG.S	100		102,50	102.500,00	0,05
XS1799640666	3,6250 % LKQ EU.HLDGS 18/26REGS	541		102,53	554.660,25	0,27
XS1821883102	3,6250 % NETFLIX 17/27 REGS	550		112,03	616.170,50	0,30
XS2072829794	3,6250 % NETFLIX INC. 19/30 REGS	200		113,99	227.978,00	0,11
XS1824425182	3,6250 % PET. MEX. 18/25 MTN	550	550	96,59	531.239,50	0,26
XS1435229460	3,6250 % PVH CORP. 16/24 REGS	250		108,68	271.690,00	0,13
XS1419869885	3,6250 % TELECOM ITALIA 16/26 MTN	480		109,75	526.809,60	0,25
XS2111947748	3,6250 % UNITED GRP 20/28 REGS	380		98,34	373.707,20	0,18
XS1634252628	3,6250 % UPCB FIN.VII 17/29 REGS	390		103,27	402.741,30	0,19
XS1508392625	3,7500 % ATF NETHERLDS 16/UND.FLR	400		104,10	416.380,00	0,20
XS2209344543	3,7500 % FAURECIA 20/28	500	500	105,55	527.730,00	0,25
XS1388625425	3,7500 % FIAT CHRYSLA.AUTO.16/24MTN	300		109,63	328.902,00	0,16
XS1333193875	3,7500 % GOODYEAR EUROPE 15/23REGS	180		100,63	181.130,40	0,09
XS1191320297	3,7500 % GRAND CITY PROP. 15/UND	300		103,95	311.844,00	0,15
XS1680281133	3,7500 % KRONOS INT. 17/25 REGS	190		101,49	192.836,70	0,09
XS2031871069	3,7500 % LOXAM 19/26 REGS	230		100,86	231.971,10	0,11
XS1497527736	3,7500 % NH HOTEL GROUP 16/23 REGS	320		98,61	283.734,82	0,14
XS1568874983	3,7500 % PET. MEX. 17/24 MTN	260		99,42	258.494,60	0,12
XS1490960942	3,7500 % TELEFON.EUROPE 16/UND.FLR	100		102,78	102.784,00	0,05
XS2034068432	3,7500 % TRIV.PACK.FI 19/26 REGS	260		102,81	267.313,80	0,13
XS2189766970	3,7500 % VIRGIN MED.FI. 20/30 REGS	200	200	101,64	203.280,00	0,10
XS1199438174	3,7500 % VODAFONE W. NTS15/27 REGS	500		102,10	510.475,00	0,25
XS2231331260	3,7500 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/28	200	200	105,16	210.322,00	0,10
XS1788973573	3,8750 % AKELIUS RES.PROP. 18/78	489		106,61	521.322,90	0,25
XS2015218584	3,8750 % DIOCLE 19/26 FLR	220	220	100,57	199.122,66	0,10
XS2004451121	3,8750 % IHO VERW.GMBH 19/27 REG.S	100		103,74	103.740,00	0,05
XS1989380172	3,8750 % NETFLIX 19/29 REGS	550		116,07	638.357,50	0,31
XS1207054666	3,8750 % REPSOL INTL F. 15/UND.FLR	425		101,15	429.896,00	0,21
XS2194288390	3,8750 % SYNTHOMER 20/25 REGS	100	100	104,64	104.635,00	0,05
XS1629774230	3,8750 % VOLKSWAGEN INTL17/UND.FLR	400		107,21	428.844,00	0,21
XS2138140798	4,0000 % ALTICE FR.H. 20/28 REGS	250		94,93	237.330,00	0,11

XS1084050316	4,0000 % CROWN EUROPEAN HLGS 14/22	400		104,64	418.576,00	0,20
XS1684813493	4,0000 % EN.GR.ROI.HOLD. 17/25	250		100,99	252.465,00	0,12
XS1605600532	4,0000 % LA FIN.ATLALIAN 17/24 REGS	430		93,67	402.776,70	0,19
XS2240463674	4,0000 % LORCA T.BON. 20/27 REGS	100	100	104,64	104.638,00	0,05
XS1794209459	4,0000 % PAPREC HLDG 18/25 REGS	384		99,49	382.045,44	0,18
XS1117297603	4,0000 % UPCB FIN.IV 15/27 REGS	200		102,24	184.026,60	0,09
FR0012074284	4,0480 % CASINO 14/26 MTN	300		86,15	258.447,00	0,12
XS1533914591	4,1250 % ADLER PELZER 17/24 REGS	370	100	92,26	341.358,30	0,16
XS1500600280	4,1250 % BELDEN INC. 16/26 REGS	220		103,66	228.054,20	0,11
XS1843437200	4,1250 % UNITED GRP 19/25 FLR REGS	175		100,56	175.981,75	0,08
XS1395182683	4,2500 % HUNTSMAN INTL 16/25	550		112,60	619.316,50	0,30
XS1590066624	4,2500 % LOXAM 17/24 REGS	100		102,00	102.002,00	0,05
XS1493836461	4,2500 % ZIGGO B.V. 16/27 REGS	330		104,91	311.567,85	0,15
XS1330978567	4,3750 % BALL 15/23	240		110,61	265.468,80	0,13
XS2243548273	4,3750 % CHEPLAPHARM REGS 20/28	200	200	102,40	204.808,00	0,10
XS1964638107	4,3750 % CLARI.GL/US F. 19/26 REGS	725	500	103,91	753.340,25	0,36
XS1992087996	4,3750 % EG GLBL FIN. 19/25 REGS	200		98,43	196.864,00	0,09
XS1933828433	4,3750 % TEL.EUROPE 19/UND. FLR	700		108,17	757.204,00	0,36
FR0011765825	4,4980 % CASINO 14/24 MTN	700		91,99	643.895,00	0,31
XS1205619288	4,5000 % BAUSCH HEALTH 15/23 REGS	650		100,22	651.404,00	0,31
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 17/22 REGS	230		101,21	232.789,90	0,11
XS1881005976	4,5000 % JAGUAR LAND R.A.18/26REGS	400		94,09	376.344,00	0,18
XS2064643484	4,5000 % MOTION BOND. 19/27 REGS	300		97,16	291.474,00	0,14
XS1577963058	4,5000 % NORICAN 17/23	190		87,15	165.588,80	0,08
XS1207058733	4,5000 % REPSOL INTL F. 15/75 FLR	200		110,17	220.330,00	0,11
XS1811213864	4,5000 % SOFTBANK GROUP 18/25	500		107,75	538.745,00	0,26
XS1813724603	4,5000 % TEVA PH.F.NL.II 18/25	650		103,49	672.711,00	0,32
XS2076099865	4,6250 % NETFLIX 18/29	150		121,27	181.903,50	0,09
XS1405777746	4,6250 % SES 16/UND. FLR	190		103,52	196.680,40	0,09
XS1088515207	4,7500 % FIAT CHRY.F. 14/22 MTN	200		106,95	213.894,00	0,10
XS1204434028	4,7500 % INTL GAME TECH.	100		104,31	104.305,00	0,05
XS2199597613	4,7500 % VERTICAL MID REGS 20/27	400	400	101,87	407.464,00	0,20
XS1150695192	4,8500 % VOLVO TREAS. 14/78 FLR	410		108,64	445.411,70	0,21
XS1982704824	4,8750 % CPI PR. 19/UND. FLR MTN	400		103,93	415.724,00	0,20
FR0010804500	4,8750 % ORANO 09-24 MTN	550		114,29	628.595,00	0,30
XS1647815775	4,8750 % UNITED GROUP 17/24 REGS	400		102,38	409.536,00	0,20
XS2079032483	5,0000 % ARD FINANCE 19/27 REGS	220		101,99	224.367,00	0,11
XS2060698219	5,0000 % CREDITO REAL 19/27 REGS	150		86,69	130.032,00	0,06
XS1713466222	5,0000 % NOVAFIVES 18/25 REGS	288		86,84	250.093,44	0,12
XS1793255941	5,0000 % SOFTBANK GROUP 18/28	875		109,74	960.242,50	0,46
XS1645113322	5,1250 % HAPAG-LLOYD AG 17(24)REGS	220		103,05	226.705,60	0,11
XS0295018070	5,1250 % TESCO PLC 07/47 MTN	250		146,49	366.217,50	0,18
XS1729972015	5,2500 % CERAMTEC NTS17/25 REG.S	400		101,00	403.996,00	0,19
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM 17/25 REGS	250		98,91	247.272,50	0,12
XS1685702794	5,2500 % INTRALOT CAP.LU 17/24REGS	100		32,82	32.817,00	0,02
XS1713463633	5,2500 % KRATON POLY. 18/26 REGS	200		103,55	207.090,00	0,10
XS1405769990	5,3750 % INEOS GRP HLDGS 16/24REGS	900		101,67	914.994,00	0,44
XS1735583095	5,3750 % PLATIN 1426 NTS17/23REG.S	187		99,80	186.629,74	0,09
XS0992293901	5,4250 % SOLVAY FIN. 13/UND. FLR	320		110,26	352.841,60	0,17
XS1713474754	5,5000 % PICARD BONDCO 17/24 REGS	300		102,77	308.316,00	0,15
XS1766775891	5,5000 % SCIENT.GAMES INTL. 18/26	500		99,43	497.155,00	0,24
XS1654544136	5,6250 % DIAMOND (BC) 17/25 REGS	360		101,59	365.734,80	0,18
XS1405765659	5,6250 % SES 16/UND. FLR	300		109,83	329.487,00	0,16
XS1813504666	5,7500 % SIGMA HOLDCO 18/26 REGS	500		100,29	501.425,00	0,24
XS2067263850	5,7500 % SUM.BC.HO.B 19/26 REGS	500		104,34	521.695,00	0,25
XS1720016531	5,7500 % VERISURE MID. 17/23 REGS	350		101,24	354.333,00	0,17
XS1323897725	5,8690 % SOLVAY FIN. 15/UND. FLR	725		113,84	825.303,75	0,40
XS1859337419	5,8750 % ALTICE FRANCE 18/27 REGS	350		107,05	374.661,00	0,18
XS2010037849	5,8750 % JAGUAR L.RO. 19/24 REGS	550		100,15	550.841,50	0,26
XS1050461034	5,8750 % TELEFON.EUROPE 14/UND.FLR	700		111,95	783.671,00	0,38
XS2195511006	6,0000 % AMS 20/25 REGS	200	200	107,74	215.482,00	0,10
IT0001444378	6,0000 % B.T.P. 2031	2.000	2.000	154,27	3.085.300,00	1,49
XS1600514696	6,0000 % BURGER KING FR.17/24 REGS	240		103,16	247.588,80	0,12
XS1859258383	6,0000 % TECHEM VWG.674 18/26REG.S	550		105,22	578.688,00	0,28
XS2092381107	6,3750 % ELLAKTOR VA. 19/24 REGS	130		95,54	124.205,90	0,06
XS1647100848	6,5000 % CMA CGM 17/22 REGS	380		101,80	386.855,20	0,19
XS1908248963	6,5000 % INTL DES.GR. 18/25 REGS	125		101,81	127.267,50	0,06
XS1814787054	6,5000 % SUNSH. MID 18/26 REGS	540		104,47	564.143,40	0,27
XS2198191962	6,6250 % VERTICAL HOL REGS 20/28	200	200	107,80	215.598,00	0,10
XS2250153769	6,7500 % GARF. HOLD.3 20/25 REGS	200	200	103,28	206.568,00	0,10
XS1860216909	6,7500 % PRO.HLDG 264 18/23 REGS	200		89,85	179.690,00	0,09
XS1881594946	6,7500 % ROSSINI 18/25 REGS	300		106,91	320.727,00	0,15
XS1841967356	7,0000 % DKT FINANCE 18/23 REGS	600		103,35	620.124,00	0,30
XS1454980159	7,0000 % SISAL GROUP 16/23 REGS	350		100,98	242.990,34	0,12
XS0161100515	7,7500 % TELECOM ITAL 03/33 MTN	200		147,96	295.922,00	0,14

XS2138128314	8,0000 % ALTICE FR.H. 20/27 REGS	160		108,26	173.216,00	0,08	
lautend auf GBP							
XS1610655950	3,3750 % SAGA 17/24	330		91,66	336.902,49	0,16	
XS1107288596	4,3750 % TRAVIS PERKINS 14/21	300		102,89	343.774,57	0,17	
XS1628848241	4,7500 % ARDAGH PACK.FIN. 17/27	200		103,83	231.279,17	0,11	
XS2112899021	4,8750 % JERROLD FIN. 20/26 REGS	180		99,03	198.534,28	0,10	
XS1555173019	5,0000 % VIRGIN MED.S.F. 17/27REGS	410		105,66	482.469,79	0,23	
XS1996438948	5,2500 % VIRG.MED.S.F 19/29 REGS	400	400	108,08	481.488,00	0,23	
XS0159013142	5,5000 % TESCO PLC 02/33 MTN	150		132,53	221.408,92	0,11	
XS1533915564	5,7500 % ASTON MARTIN HOLD. 17/22	150		101,54	169.645,26	0,08	
XS0254907388	5,8750 % TELECOM ITALIA 06/23 MTN	500		109,80	611.466,28	0,29	
XS1533911142	5,8750 % VOYAGE C.BONDGO 17/23REGS	175		98,83	192.625,72	0,09	
XS1014987355	6,6250 % ENEL S.P.A. 14/76 FLR	100	275	104,28	116.140,78	0,06	
XS1756324411	6,7500 % MATALAN FIN. 18/23 REGS	200		73,98	164.800,36	0,08	
lautend auf USD							
USN64884AB02	0,0000 % NOSTRUM FIN. 17/22 REGS	600		25,44	127.677,51	0,06	
USU0237LAJ45	10,0000 % AMC ENT. 20/26 REGS	381	381	26,51	84.475,13	0,04	
US86881WAD48	10,0000 % SURG.C.HLDG. 19/27 144A	648		109,41	592.938,70	0,28	
US18911YAA38	10,1250 % MAX.CR.WKS.HL.C.2024 144A	480		103,16	414.123,94	0,20	
US958278AA10	10,3750 % WE.GLB.AIRL. 20/25 144A	670	670	111,13	622.679,18	0,30	
XS1506648887	10,5000 % ACCESS BANK 16/21 MTNREGS	550		104,80	482.060,72	0,23	
US143658BG61	10,5000 % CARNIVAL CRP 20/26 144A	95	95	118,24	93.942,50	0,05	
US92840JAA79	10,5000 % VISTAJ.MT/XO 19/24 144A	825	305	101,50	700.308,19	0,34	
US07335BAA44	10,6250 % BCPE CMS II 19/27 144A	400		110,88	370.925,82	0,18	
US29390WAA45	12,0000 % ENT.DEV.AUT. 2024 144A	607		112,32	570.185,05	0,27	
US88167AAD37	2,8000 % TEVA P.FI.NL III 16/23	1.251		98,80	1.033.641,76	0,50	
US345397B280	3,3750 % FORD MOTO.CR 20/25	285	285	100,71	240.055,95	0,12	
US629377CQ33	3,3750 % NRG ENERGY 20/29 144A	175	175	101,85	149.068,33	0,07	
US013092AG61	3,5000 % ALB./SF/NA/A 20/29 144A	150	150	100,30	125.822,11	0,06	
US55342UAM62	3,5000 % MPT OPER.PARTN. 20/31	660	660	101,98	562.896,04	0,27	
US70959WAJ27	3,5000 % PENSKE AUTO. 20/25	245	245	101,29	207.550,26	0,10	
US629377CR16	3,6250 % NRG ENERGY 20/31 144A	255	255	103,10	219.866,86	0,11	
US74841CAA99	3,6250 % QUICKEN LNS/ 20/29 144A	78	265	187	100,11	65.306,16	0,03
US019736AG29	3,7500 % ALLITRANSM 20/31 144A	455	455	100,83	383.681,02	0,18	
US247361ZT81	3,7500 % DELTA AIR 19/29	541		211	93,26	421.968,24	0,20
US432833AJ07	3,7500 % HILT.DOM.OP.20/29 144A	315	315	102,42	269.811,45	0,13	
US513075BR18	3,7500 % LAMAR MED 20/28	81	105	24	101,10	68.487,92	0,03
US81728UAB08	3,7500 % SENSATA TECH 20/31 144A	110	110	101,20	93.098,44	0,04	
US345397YT41	3,8150 % FORD MOTOR CRED. 17/27	645	645	101,61	548.096,26	0,26	
US001846AA20	3,8750 % ANGI GROUP 20/28 144A	240	240	99,26	199.235,93	0,10	
US23311VAD91	3,8750 % DCP MIDSTREAM OPER. 13/23	725		102,98	624.426,49	0,30	
US28618MAA45	3,8750 % ELEMENT SOL. 20/28 144A	395	395	101,77	336.207,54	0,16	
US45688CAB37	3,8750 % INGEVITY 20/28 144A	340	340	101,90	289.746,42	0,14	
US911365BM59	3,8750 % UTD REN.N.A.19/29	170		105,06	149.374,51	0,07	
US432833AL52	4,0000 % HILT.DOM.OP.20/31 144A	300	300	105,00	263.438,99	0,13	
US156700BC99	4,0000 % LUMEN TECH. 20/27 144A	55		103,61	47.658,23	0,02	
US67777LAC72	4,0000 % OI EUROPEAN GRP 2023 144A	500		102,64	429.221,38	0,21	
US153527AN61	4,1250 % CENTR.GARDEN 20/30	115	115	105,57	101.533,16	0,05	
US345397A860	4,1250 % FORD MOTO.CR 20/27	760	760	103,06	655.073,35	0,31	
US829259BA72	4,1250 % SINCTELE 20/30 144A	200	200	100,23	167.654,09	0,08	
US345397XL24	4,1340 % FORD MOTOR CRED. 15/25	450	450	103,89	390.999,83	0,19	
US29336UAE73	4,1500 % ENLINK MIDSTR.PART. 2025	410	410	92,16	316.015,81	0,15	
US15135BAR24	4,2500 % CENTENE 19/27	105	105	106,09	93.163,46	0,04	
US35671DCF06	4,2500 % FREEP.-MCMO. 20/30	545		108,89	496.302,33	0,24	
US45031UCG40	4,2500 % ISTAR 19/25	240		97,19	195.077,03	0,09	
US448579AG79	4,3750 % HYATT HOTELS 18/28	102		108,27	92.357,05	0,04	
US747262AZ65	4,3750 % QVC 20/28	150	150	102,48	128.555,66	0,06	
US043436AU81	4,5000 % ASB.AUTO.GRP 20/28	232	232	103,88	201.554,97	0,10	
US156700BD72	4,5000 % LUMEN TECH. 20/29 144A	590	590	102,25	504.537,09	0,24	
US59001KAH32	4,5000 % MERITOR 20/28 144A	60	60	101,57	50.967,63	0,02	
US70339PAA75	4,5000 % PATT.EN.OP/I 20/28 144A	70	70	107,39	62.871,79	0,03	
US857691AG41	4,5000 % STA.CASINOS 20/28 144A	505		98,85	417.481,31	0,20	
US345397ZW60	4,5420 % FORD MOTO.CR 19/26	375	375	105,31	330.274,11	0,16	
US131347CP95	4,6250 % CALPINE 20/29 144A	40	40	104,00	34.792,00	0,02	
US15135BAT89	4,6250 % CENTENE 20/29	215	215	109,75	197.333,57	0,09	
US16411RAJ86	4,6250 % CHENIERE EN 20/28 144A	472	925	453	103,88	410.044,33	0,20
US126307BD80	4,6250 % CSC HOLDINGS 20/30 144A	600	600	102,46	514.147,36	0,25	
US527298BN21	4,6250 % LEVEL 3 FING 19/27 144A	420		104,29	366.313,62	0,18	
US571903BE27	4,6250 % MARRIOTT INT 20/30 FF	145	145	115,39	139.926,15	0,07	
US55342UAJ34	4,6250 % MPT OPER.PARTN. 19/29	324		106,39	288.280,61	0,14	
US96950GAE26	4,6250 % WILLMAN INTL 20/28 144A	140	140	104,20	121.999,16	0,06	
US043436AV64	4,7500 % ASB.AUTO.GRP 20/30	234	234	105,83	207.104,78	0,10	
US15135BAP67	4,7500 % CENTENE 20/25	492	492	102,89	423.361,95	0,20	
US18539UAC99	4,7500 % CLEARWAY E. 19/28 144A	445		107,00	398.222,34	0,19	

US18538RAJ23	4,7500 % CLEARWTR PA. 20/28 144A	380	380		103,95	330.349,25	0,16
US228187AB66	4,7500 % CROWN.A.C.C.19/26	600			103,98	521.774,69	0,25
US29272WAC38	4,7500 % ENERGI.HLDGS 20/28 144A	115	115		104,71	100.703,14	0,05
US30251GAU13	4,7500 % FMG RES.(AUG.06)2022 144A	1.075			103,35	929.155,31	0,45
US45031UCF66	4,7500 % ISTAR 19/24	430			100,24	360.467,09	0,17
US670001AE60	4,7500 % NOVELIS 20/30 144A	305			106,14	270.735,01	0,13
US747262AY90	4,7500 % QVC 20/27	680			104,35	593.448,86	0,29
US830867AB33	4,7500 % SKYM.IP/D.IN 20/28 144A	165	165		108,24	149.362,47	0,07
US853496AD99	4,7500 % STANDARD IND. 2028 144A	836			105,23	735.717,76	0,35
XS1759468967	4,8500 % RUSAL CAPITAL 18/23 REGS	300			102,22	256.456,47	0,12
US073685AD12	4,8750 % BEACON ROOF. S. 2025 144A	1.148			101,48	974.268,63	0,47
US48850PAA21	4,8750 % KEN GAR.AUT. 20/28 144A	170	170		102,81	146.175,55	0,07
US513075BW03	4,8750 % LAMAR MED 20/29	35	110	75	106,16	31.074,39	0,01
US64110LAS51	4,8750 % NETFLIX 2028	267			114,70	256.125,28	0,12
US12527GAD51	4,9500 % CF INDUSTRIES 2043	480			124,16	498.426,03	0,24
US55305BAS07	4,9500 % M/I HOMES 20/28	950	950		105,65	839.427,53	0,40
USM0375YAK49	5,0000 % AKBANK T.A.S. 12/22 REGS	600			100,68	505.195,28	0,24
US12008RAN70	5,0000 % BUILSTSOURCE 20/30 144A	342			108,23	309.553,33	0,15
US131347CQ78	5,0000 % CALPINE 20/31 144A	45	45		106,29	40.002,84	0,02
US1248EPBX05	5,0000 % CCO HLDGS 2028 144A	500			105,70	441.992,14	0,21
US62886EAY41	5,0000 % NCR 20/28 144A	240	240		103,58	207.907,00	0,10
US66977WAP41	5,0000 % NOVA CHEMICALS 2025 144A	602			104,23	524.777,65	0,25
US680665AK27	5,0000 % OLIN CORP. 2030	345			105,07	303.159,70	0,15
US69331CAH16	5,0000 % PG+E CORP. 20/28	160	160		107,43	143.759,14	0,07
US853496AC17	5,0000 % STANDARD IND. 2027 144A	25			105,06	21.966,21	0,01
US91832VAA26	5,0000 % VOC ESCROW 2028 144A	493			96,93	399.669,33	0,19
US345397ZR75	5,1130 % FORD MOTO.CR 19/29	200	200		108,39	181.292,97	0,09
US1248EPBT92	5,1250 % CCO HLDGS 2027 144A	1.035			105,36	911.980,68	0,44
US86614RAL15	5,1250 % SUMMIT MATERIALS 2025	389			101,96	331.692,69	0,16
US03969AAQ31	5,2500 % ARDAGH P.F./ 20/25 144A	395			106,00	350.184,66	0,17
US03969AAR14	5,2500 % ARDAGH P.F./ 20/27 144A	385			104,79	337.419,96	0,16
US131347CK09	5,2500 % CALPINE 2026 144A	809			103,60	700.968,70	0,34
US12652AAA16	5,2500 % CRC/CRC FINCO 2025 144A	489			100,55	411.198,41	0,20
US62886EAZ16	5,2500 % NCR 20/30 144A	120	120		106,00	106.385,21	0,05
US67091GAC78	5,2500 % OCI 19/24 144A	500			104,40	436.564,36	0,21
US86614RAN70	5,2500 % SUMMIT M./FI 20/29 144A	25	25		104,84	21.919,80	0,01
US12527GAE35	5,3750 % CF INDUSTRIES 2044	295			126,79	312.803,13	0,15
US404119BR91	5,3750 % HCA INC. 2025	1.850			112,11	1.734.639,96	0,83
US448579AH52	5,3750 % HYATT HOTELS 20/25	260			112,01	243.552,40	0,12
US64110LAU08	5,3750 % NETFLIX 19/29 144A	1.000			119,53	999.657,10	0,48
US85172FAR01	5,3750 % ONEMAIN FINANCE 19/29	544			109,25	497.052,30	0,24
US750098AA35	5,3750 % RACKSPACE T. 20/28 144A	445	445		104,64	389.446,64	0,19
US89385AAA34	5,3750 % TRANS.SENTRY 19/23 144A	250			78,88	164.915,95	0,08
XS1390320981	5,3750 % TURK.IS BK 16/21 MTN REGS	800			100,80	674.423,35	0,32
US37045VAV00	5,4000 % GEN MTRS 20/23	200			111,90	187.172,37	0,09
US91911KAN28	5,5000 % BAUSCH HEALTH COS 2025	750			103,13	646.886,76	0,31
US109696AB05	5,5000 % BRINKS 20/25 144A	370	370		107,09	331.369,24	0,16
US14161TAA07	5,5000 % CARDT. + C.USA 2025 144A	700			103,31	604.785,48	0,29
US126307AU15	5,5000 % CSC HLDGS LLC 2026 144A	920			104,18	801.616,46	0,39
US28035QAA04	5,5000 % EDGEWELL PE. 20/28 144A	530			107,62	477.048,76	0,23
US42704LAA26	5,5000 % HERC HLDGS 19/27 144A	694			105,64	613.160,06	0,29
US46590XAB29	5,5000 % JBS USA/F./F 19/30 144A	687			112,45	646.091,41	0,31
US541056AA53	5,5000 % LOGAN MER.S. 20/27 144A	595	595		103,83	516.655,26	0,25
US588056AW17	5,5000 % MERCER INTL. 2026	572			100,61	481.275,07	0,23
US63861CAC38	5,5000 % NATIONST.MO. 20/28 144A	415	415		104,12	361.366,19	0,17
US829259AY67	5,5000 % SINCTELE 19/30 144A	505			100,37	423.917,87	0,20
US84762LAW54	5,5000 % SPECT.BRANDS 20/30 144A	255	255		109,31	233.127,62	0,11
US92840VAA08	5,5000 % VISTRA OP.C. 2026 144A	246			105,10	216.229,82	0,10
US71647NBH17	5,6000 % PETROBR.G.F. 20/31	400	400		113,24	378.827,47	0,18
US30257WAA45	5,6250 % FAGE INT./USA DAIRY 2026	359		200	101,75	305.496,78	0,15
US428102AC14	5,6250 % HESS M.OPER. 19/26	705			103,90	612.607,68	0,29
US680665AL00	5,6250 % OLIN CORP. 19/29	262			107,26	235.024,32	0,11
US12505FAD33	5,6250 % OUTFRONT MED.CAPIT. 15/24	795			101,84	677.122,98	0,33
US92840VAB80	5,6250 % VISTRA OP.C. 19/27 144A	807			106,11	716.128,98	0,34
US87265HAG48	5,7000 % TRI POINTE 20/28	320	320		113,92	304.865,77	0,15
US18539UAB17	5,7500 % CL.ENE.OPER. 18/25	428			106,05	379.587,35	0,18
US18683KAM36	5,7500 % CLEVELAND-CLIFFS 2025	569			99,98	475.757,66	0,23
US201723AN37	5,7500 % COMMER.METAL 19-26	1.060			104,34	924.949,07	0,44
US235822AB96	5,7500 % DANA FIN.LUX. 2025 144A	545			104,42	475.955,42	0,23
US431571AD01	5,7500 % HILLENBRAND 20/25	160	160		107,64	144.040,14	0,07
US448579AJ19	5,7500 % HYATT HOTELS 20/30	125			119,82	125.263,44	0,06
US74166MAC01	5,7500 % PR.SEC.S.BOR 19/26 144A	855			109,10	780.161,58	0,37
US82873LAA35	5,7500 % SIMM.FDS/P.F./ 2024 144A	531			102,44	454.904,95	0,22
US84762LAU98	5,7500 % SPECTRUM BRANDS 16/25	535			103,38	462.555,53	0,22
US013092AB74	5,8750 % ALBERTSONS 19/28 144A	264			108,45	239.441,40	0,12

US192108BB36	5,8750 % COEUR MINING 17/24	142		100,94	119.877,59	0,06
US389375AJ52	5,8750 % GRAY TELEVISION 2026 144A	18		105,02	15.809,50	0,01
US670001AC05	5,8750 % NOVELIS 2026 144A	400		105,00	351.241,95	0,17
US07137TAP03	5,8750 % PARKLAND CORP. 19/27 144A	375		107,24	336.327,05	0,16
US72147KAE82	5,8750 % PILGRIMS PRIDE 2027 144A	443		107,87	399.652,17	0,19
US743815AE20	5,8750 % PROVID.SERV. 20/25 144A	90	90	106,46	80.128,38	0,04
US87724RAA05	5,8750 % TAY.MOR.COM. 19/27 144A	204		113,33	193.360,68	0,09
US87724LAA35	5,8750 % TAYL.MOR.COM./H.II 2023	575		105,89	509.219,08	0,24
US92676XAD93	5,8750 % VIKING CRUISES 2027 144A	236		95,21	187.911,82	0,09
US20337YAA55	6,0000 % COMMScope TE.F. 2025 144A	910		140 102,79	782.271,22	0,38
US22282EAH53	6,0000 % COVANTA HLDG 2027	940		106,39	836.377,52	0,40
USG30407AC79	6,0000 % ENDO/FIN/F. 20/28 REGS	105	105	79,77	70.048,01	0,03
US500605AH33	6,0000 % KOPPERS 2025 144A	331	331	103,77	287.247,76	0,14
US63861CAA71	6,0000 % NATIONST.MO. 20/27 144A	90		103,32	77.768,67	0,04
US69318FAH10	6,0000 % PBF H.C./FI. 20/28 144A	650		52,77	286.870,87	0,14
US87470LAG68	6,0000 % TALL.E.P./F. 20/27 144A	657		98,80	542.853,32	0,26
US21925DAA72	6,1250 % CORNER.BUILD 20/29 144A	580	580	106,09	514.607,51	0,25
US37045VAV27	6,1250 % GEN MTRS 20/25	285		120,29	286.716,15	0,14
US24703DBD21	6,2000 % DELL IN./EMC 20/30 144A	125		126,83	132.593,88	0,06
US02406PAY60	6,2500 % AMER.AXLE+MFG 18/26	1.041		103,03	897.008,20	0,43
US03959KAC45	6,2500 % ARCHROCK L/F 19/28 144A	280		103,09	241.413,06	0,12
US30212PAS48	6,2500 % EXPEDIA GRP 20/25 144A	150		113,88	142.859,41	0,07
US475795AE07	6,2500 % JELD-WEN INC 20/25 144A	285		108,05	257.529,69	0,12
US69007TAD63	6,2500 % OUTFR.MEDIA 20/25 144A	175		106,64	156.068,62	0,07
US74166MAE66	6,2500 % PR.SEC.S.BOR 20/28 144A	120		105,61	105.987,79	0,05
USM8931TAA71	6,2500 % Tuerkiye GAR.BK 11/21REGS	600		101,32	508.416,83	0,24
USG91235AB05	6,2500 % TULLOW OIL PLC 14/22 REGS	250		74,88	156.563,10	0,08
US92676XAC11	6,2500 % VIKING CRUISES 2025 144A	226		356 96,56	182.502,99	0,09
US974637AC45	6,2500 % WINNEBAG.IND 20/28 144A	75	75	108,61	68.123,48	0,03
US144285AL72	6,3750 % CARPENT.TECH 20/28	540	540	109,84	496.071,09	0,24
US67059TAH86	6,3750 % NUSTAR LOGI. 20/30	385	385	108,87	350.537,72	0,17
US95616AAA16	6,3750 % PAREXEL INT. 2025 144A	970		103,04	835.910,09	0,40
US978097AF04	6,3750 % WOLV.WORLD W 20/25 144A	205		107,12	183.654,76	0,09
US156700AR77	6,4500 % LUMEN TECH. 2021 S.S	800		102,87	688.293,05	0,33
US05351CAA53	6,5000 % AVATION CAP. 2021 144A	625		68,25	356.752,32	0,17
US34962WAA27	6,5000 % FORT.FIN./CO 20/25 144A	110	110	107,11	98.539,10	0,05
US37960JAA60	6,5000 % GL.AIR.LEAS. 19/24 144A	451	16	89,38	336.939,37	0,16
US397624AH07	6,5000 % GREIF INC. 19/27 144A	999		106,37	888.689,75	0,43
US46590XAA46	6,5000 % JBS USA/F./F 19/29 144A	555		115,10	534.251,90	0,26
US552697AQ73	6,5000 % MDC PARTNERS 16/24 144A	991		46 99,12	821.542,90	0,39
US599191AA16	6,5000 % MILEAGE /LTD 20/27 144A	440	440	108,20	398.156,39	0,19
US86614RAM97	6,5000 % SUMMIT M./FI 19/27 144A	164		106,44	145.992,51	0,07
US87264AAP03	6,5000 % T-MOBILE USA 2026	980		103,98	852.199,21	0,41
US897051AB46	6,5000 % TRONOX 20/25 144A	475		106,92	424.731,12	0,20
US897051AA62	6,5000 % TRONOX 2026 144A	435		103,87	377.897,38	0,18
US941130AB21	6,5000 % WATCO COM/F. 20/27 144A	400	400	106,81	357.296,98	0,17
US019576AA51	6,6250 % ALL.UNI.H./F 19/26 144A	265	110	107,64	238.564,27	0,11
US25277LAC00	6,6250 % DIA.S.G./DI. 19/27 144A	974		72 57,89	471.539,17	0,23
US501797AW48	6,6250 % L BRANDS 20/30 144A	175	175	110,40	161.573,14	0,08
US98310WAS70	6,6250 % WYNDHAM DES. 20/26 144A	240	240	112,33	225.463,91	0,11
US00213MAV63	6,7500 % APX GROUP 20/27 144A	635		108,26	574.914,78	0,28
US07556QBM69	6,7500 % BEAZER HOMES USA 17/25	1.200		104,14	1.045.125,03	0,50
US12008RAM97	6,7500 % BUILTSOURCE 19/27 144A	353		108,17	319.356,21	0,15
US12510CAA99	6,7500 % CD+R SM.BUY. 20/25 144A	80	80	107,45	71.890,94	0,03
US185899AG62	6,7500 % CLEVELD-CLI. 20/26 144A	365	70	107,85	329.235,68	0,16
US24665FAB85	6,7500 % DELEK LOG.PT+FI. 18/25	700		92,50	541.529,65	0,26
US53219LAT61	6,7500 % LIFEPOINT HE 20/25 144A	180		107,89	162.410,97	0,08
US84611WAB00	6,7500 % SP FINCO 2025 144A	312		102,17	266.586,87	0,13
US911163AA17	6,7500 % UTD NATL FDS 20/28 144A	150	150	103,64	130.009,62	0,06
US335934AR67	6,8750 % FIRST QUANTUM 2026 144A	419		102,35	358.664,28	0,17
US443201AA64	6,8750 % HOWMET AERO. 20/25	385		116,23	374.252,07	0,18
US45569LAA98	6,8750 % INDIGO NAT.RES.2026 144A	700		101,72	595.512,25	0,29
US48666KAX72	6,8750 % KB HOME 19/27	1.107		118,13	1.093.649,71	0,53
US69318UAB17	6,8750 % PBF LOGISTICS 2023	750		93,98	589.462,24	0,28
US808541AA42	6,8750 % SCHW.MAUDUIT 2026 144A	423		106,53	376.868,70	0,18
US91740PAF53	6,8750 % US COMP.R/P/F 19/27	500		105,53	441.293,80	0,21
US91911KAK88	7,0000 % BAUSCH HEALTH COS 2024	700		103,21	604.235,18	0,29
US12597YAA73	7,0000 % CP ATLAS B. 20/28 144A	185	185	103,94	160.817,09	0,08
US30212PAU93	7,0000 % EXPEDIA GRP 20/25 144A	75		109,96	68.972,78	0,03
US37954FAG90	7,0000 % GL.PART.LP/ 19/27	727		106,79	649.283,90	0,31
US44988MAC91	7,0000 % IRB HLDG 20/25 144A	155		109,41	141.828,18	0,07
US80874YBC30	7,0000 % SCI.GMS INTL 19/28 144A	15		104,24	13.076,61	0,01
US25272KAW36	7,1250 % DELL INT./EMC 2024 144A	130		104,21	113.299,07	0,05
US29278NAT00	7,1250 % ENERG.TR.OP. 20/UND.FLR	485		91,94	372.943,38	0,18
XS2051105778	7,1250 % IHS NETH.HOL 19/25 REGS	400		105,57	353.155,47	0,17

US730481AJ74	7,1250 % JB POINDEXTER 2026 144A	692	215	107,08	619.726,89	0,30
US95081QAN43	7,1250 % WESCO DISTR 20/25 144A	240	240	109,65	220.088,65	0,11
US335934AK15	7,2500 % FIRST QUANTUM 2023 144A	200		102,02	170.651,50	0,08
US422704AH97	7,2500 % HECLA MNG 20/28	315		108,58	286.058,04	0,14
US74165HAB42	7,2500 % PRIM.HEALTH. 20/25 144A	300	300	104,88	263.152,96	0,13
US80874YBE95	7,2500 % SCI.GMS INTL 19/29 144A	515		106,53	458.822,49	0,22
US95081QAP90	7,2500 % WESCO DISTR 20/28 144A	170	170	112,41	159.821,61	0,08
US67054KAA79	7,3750 % ALTICE FRANCE 2026	575		105,18	505.809,57	0,24
US247361ZZ42	7,3750 % DELTA AIR 20/26	50	50	112,36	46.985,03	0,02
US588056AY72	7,3750 % MERCER INTL. 18/25	425		103,52	367.948,27	0,18
US71647NAS80	7,3750 % PETROBRAS GBL FIN. 17/27	124		124,35	128.956,06	0,06
US835898AH05	7,3750 % SOTHEBY'S 20/27 144A	350	290	105,94	310.105,80	0,15
US013092AA91	7,5000 % ALB./S./NA/A 19/26 144A	154		112,25	144.576,08	0,07
US02154CAE30	7,5000 % ALTICE FIN. 2026 144A	800		105,36	704.932,68	0,34
US097751BM26	7,5000 % BOMBARDIER INC. 2025 144A	180		86,46	130.154,89	0,06
US417558AA18	7,5000 % HARV.MIDSTR. 20/28 144A	377	525	105,02	331.130,67	0,16
US69888XAA72	7,5000 % PAR PHARMAC. 19/27 144A	469		108,56	425.822,35	0,20
US703343AC76	7,5000 % PATRICK INDS 19/27 144A	717		108,89	652.927,53	0,31
US803070AB74	7,5000 % SAPPI PAP.HLDG 2032 144A	300		96,87	243.055,95	0,12
US855030AN20	7,5000 % STAPLES INC 19/26 144A	251		100,54	211.054,54	0,10
US86723CAF59	7,5000 % SUNCOKE EN.P./FIN. 2025	863		98,91	713.849,75	0,34
US143658BL56	7,6250 % CARNIVAL CRP 20/26 144A	200	200	105,51	176.474,03	0,08
US85207UAK16	7,6250 % SPRINT CORP. 18/26	965		124,38	1.003.819,52	0,48
US87422VAJ70	7,6250 % TALEN ENERGY 20/28 144A	490		104,89	429.820,61	0,21
US62940QAA31	7,7500 % NSG HLDG LLC/INC2025 144A	600		107,02	336.116,12	0,16
US69306RAA41	7,7500 % P+L DEV./PDL 20/25 144A	325	325	105,86	287.724,35	0,14
US97382WAA18	7,7500 % WINSTR.ESC./ 20/28 144A	370	370	101,38	313.697,00	0,15
XS2010038573	7,8750 % ASG FINANCE 19/24 REGS	400		83,99	280.970,14	0,13
US42829LAF13	7,8750 % HEXION 19/27 144A	285	285	107,70	256.702,60	0,12
US91327AAA07	7,8750 % UNITI/F./F./ 20/25 144A	265		106,63	236.319,19	0,11
US92214XAC02	7,8750 % VAREX IMG. 20/27 144A	205	205	103,12	176.800,28	0,08
US24229JAA16	8,0000 % DEAL.T./ISS. 20/28 144A	415		103,34	358.662,46	0,17
US594087AU28	8,0000 % MICH.STORES 19/27 144A	675		103,63	584.992,47	0,28
US28470RAK86	8,1250 % CAESARS ENTERT.20/27 144A	568	568	109,97	522.382,34	0,25
US62886EAX67	8,1250 % NCR 20/25 144A	50		111,81	46.754,62	0,02
US35640YAB39	8,2500 % FREEDOM MORTG. 2025 144A	925		103,38	799.768,75	0,38
US80874YBA73	8,2500 % SCI.GMS INTL 19/26 144A	852		107,09	763.051,97	0,37
US822538AE44	8,2500 % SHELF DRIL.HLD 2025 144A	634		33,87	179.611,24	0,09
US20341WAD74	8,2500 % UNITI GP/CSL CAP. 2023	360	360	100,26	301.852,64	0,14
US48088LAB36	8,5000 % JOS.T.RY.+S 20/28 144A	334	370	109,51	305.893,38	0,15
US103304BS93	8,6250 % BOYD GAMING 20/25 144A	285		111,01	264.601,66	0,13
XS1627599654	8,7500 % CHINA EVERGR.GR. 17/25	400		77,42	259.004,77	0,12
USP989MJAY76	8,7500 % YPF 14/24 REGS	700		80,64	472.091,66	0,23
US896818AS01	8,8750 % TRIUMPH GRP 20/24 144A	90	90	110,46	83.142,18	0,04
US00688JAB35	9,0000 % ADIENT US 20/25 144A	160		111,70	149.464,92	0,07
US73939VAA26	9,0330 % POWERTEAM S. 20/25 144A	810	35	109,88	744.384,38	0,36
US93369KAB17	9,1250 % NATIONSTAR MO. 2026 144A	403		107,47	362.207,92	0,17
US18451QAP37	9,2500 % CL.CH.WORLD. 19/24	1.085		100,06	907.953,63	0,44
US69318FAK49	9,2500 % PBF H.C./FI. 20/25 144A	260		99,29	215.899,81	0,10
US253657AA82	9,3750 % DIEBOLD NIX. 20/25 144A	55	55	110,11	50.649,95	0,02
US02753GAA76	9,5000 % AM.MIDS.PA/FI. 2021 144A	800	170	99,92	668.555,66	0,32
USG30407AB96	9,5000 % ENDO/FIN/F. 20/27 REGS	68	68	110,70	62.955,02	0,03
US382550BH30	9,5000 % GOODYR TIRE 20/25	385		112,88	363.446,18	0,17
US81282UAE29	9,5000 % SEAW.PK.A.EN 20/25 144A	115	115	108,63	104.474,28	0,05
US019576AB35	9,7500 % ALL.UNI.H./F 19/27 144A	470		111,12	436.777,29	0,21
US53219LAR06	9,7500 % LEGACY LIFEPOINT HE. 2026	232		110,48	214.360,86	0,10
US185899AJ02	9,8750 % CLEVELD-CLI. 20/25 144A	50		116,66	48.782,72	0,02

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

XS2066214276	3,1250 % OCI 19/24 144A	175		101,86	178.251,50	0,09
XS1725581190	3,2500 % SILGAN HLDGS 18/25	420		101,45	426.090,00	0,20
XS1789515217	3,8750 % BELDEN INC. 18/28 144A	800		103,93	831.456,00	0,40
XS2016007408	4,3750 % COGENT C.GRP 19/24 REGS	300	300	103,48	310.440,00	0,15
XS2114335669	6,0000 % PAPER INDS 20/25 FLR REGS	63		77,53	49.101,44	0,02

lautend auf GBP

XS1082472587	5,5000 % BOPARAN FIN. 14/21 REGS	400		100,08	445.874,03	0,21
XS1554449089	6,5435 % NEWDAY BONDCO 17/23 REGS	250		92,09	256.418,11	0,12

lautend auf USD

US30283WAB00	0,0000 % FTS INTL 2022	422		36,71	129.550,51	0,06
--------------	------------------------	-----	--	-------	------------	------

US88159EAA10	11,0000 % TERVITA 20/25 144A	430	430	102,15	367.368,24	0,18	
US780153AZ50	11,5000 % ROYAL CARIBB 20/25 144A	168		117,56	165.178,69	0,08	
US36168QAL86	4,0000 % GFL ENVIRON. 20/28 144A	170	170	99,65	141.681,36	0,07	
US67091GAE35	4,6250 % OCI 20/25 144A	200	200	104,78	175.263,03	0,08	
US66679NAA81	5,6250 % NR MIDS.FIN. 20/26 144A	850	850	100,53	714.669,65	0,34	
US450913AF55	5,7500 % IAMGOLD CORP 20/28 144A	650	650	102,96	559.727,36	0,27	
US02156TAA25	6,0000 % ALTICE FR.H. 20/28 144A	1.285		101,64	1.092.287,61	0,52	
US443628AH54	6,1250 % HUDBAY MINE. 20/29	231	440	209	107,36	207.417,02	0,10
US64073KAA16	6,6250 % MARB BONDCO 2025 144A	600		95,79	480.672,41	0,23	
US335934AT24	6,8750 % FST QUAN.MIN 20/27 144A	290	290	103,91	252.021,33	0,12	
USU7024RAA24	7,5000 % PAR PHARMAC. 19/27 REGS	25	25	108,56	22.698,42	0,01	
US25381YAB74	8,0000 % DIGIC.GR.0.5 20/25 144A	31	31	37,38	9.816,90	0,00	
US893830BL24	8,0000 % TRANSOCEAN 20/27 144A	56		40,51	18.970,78	0,01	
US780153BC56	9,1250 % ROYAL CARIBB 20/23 144A	90	90	108,11	81.371,08	0,04	
US36257BAA70	9,5000 % GW B-CR SEC 19/27 144A	822		111,97	769.780,28	0,37	
US00033AAA60	9,7500 % AAG FH/FINCO 19/24 144A	665		95,39	530.531,74	0,25	
Summe Wertpapiervermögen					192.533.202,45	92,48	

BEZEICHNUNG	NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte						
Devisentermingeschäfte						
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich						
Kauf						
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	2)	809.583			-13.051,34	-0,01
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	2)	1.290.989			-20.514,28	-0,01
Verkauf						
GBP/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	2)	-6.423.600			-29.977,03	-0,01
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	2)	-132.391.500			1.121.004,21	0,54
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	2)	-907.970			10.783,27	0,01
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	2)	-807.460			4.826,80	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	2)	-1.299.903			13.060,97	0,01
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	2)	-2.131.999			17.287,63	0,01
USD/EUR Laufzeit bis 10.12.2020	2)	-892.403			3.799,76	0,00
Summe Derivate					1.107.219,99	0,53

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten***Entgegengenommene Sicherheiten**

Oberösterreichische Landesbank AG	510.000,00	0,00
-----------------------------------	------------	------

*) Es werden nur Barsicherheiten in Form von Sichteinlagen ausgetauscht. Entgegengenommene Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	900.890,60	0,43
nicht EU-Währungen	13.630.417,43	6,55
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	14.531.308,03	6,98

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-2.590.227,96	-1,24
Diverse Gebühren	-43.385,38	-0,02
Zinsansprüche	2.665.968,52	1,28
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-4.806,28	0,00
Summe sonstiges Vermögen	27.548,90	0,01

Fondsvermögen	208.199.279,37	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

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

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	1,0821
Britische Pfund (GBP)	0,8979
US-Dollar (USD)	1,1957

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

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

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

Die derzeitige Strategie des Investmentfonds sieht jedoch weder die Durchführung von Pensions- oder Wertpapierleihegeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 durchgeführt daher erfolgen keine Angaben gem. Art 13 iVm Abschnitt A des Anhangs zu VO (EU) 2015/2365.

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf USD

US9663875089	WHITING PETR. NEW DL-,001	18.330	18.330
--------------	---------------------------	--------	--------

Anleihen

lautend auf EUR

FR0012278539	0,0000 % ARKEMA S.A. 14/UND.FLR		100
XS1574789746	0,0000 % NYRSTAR NL HLDS 17/24REGS		250
XS2033327854	0,0000 % TRAFPT 19/UND.FLR	68	68
XS1627782771	1,5000 % LEONARDO 17/24 MTN		200
XS1574148877	2,7500 % ARDAGH P.FIN./H.17/24REGS		200
XS1679781424	2,8750 % EQUINIX 17/25		220
XS1734328799	2,8750 % EQUINIX 17/26		474
XS1577957837	2,8750 % GLOBALW. REI 17/22		190
XS1221105759	2,8750 % SPCM 15/23 REGS		350
XS1619006486	3,0000 % IRON MOUNTAIN INC. 17/25		350
XS1878323499	3,2500 % MAXIMA GRUPE 18/23 MTN		347
XS1492822033	3,5000 % IQVIA 16/24 REGS		200
XS1505573995	4,1250 % WMG ACQUISITION 16/24REGS		280
XS1468538035	4,2500 % AXALTA COAT.SYS 16/24REGS		320
XS0835890350	4,2500 % PETROBRAS GBL FIN. 12/23		150
XS1819537132	4,3750 % CPI PR. 18/UND. FLR MTN		843
XS1169920193	4,5000 % VIRGIN MED.FI. 15/25 REGS		600
XS1433214449	4,6250 % CEMEX FINANCE 16/24 REGS		160
XS0982711714	4,7500 % PETROBRAS GBL FIN. 14/25		150
XS0215093534	4,8750 % LEONARDO 05/25 MTN		200
XS1710653137	5,3750 % TAKKO LUX.2 17/23 REGS		122
XS1436943309	5,5000 % COTT FINANCE 16/24 REGS		390

lautend auf GBP

XS1602280676	4,2500 % DRAX FINCO 17/22 REGS		130
XS1498566766	5,5000 % VIRGIN MED.RE. 16/24 REGS		220
XS1623760128	8,3750 % ARDONAGH MID.3 17/23 REGS		250
XS1308300059	8,5000 % GARFUNKELUX H.3 15/22REGS		250

lautend auf USD

US35906AAW80	0,0000 % FRONTIER COMMUNICTS 2022		860
XS2035458350	0,0000 % NYRSTAR HLD. 19/26 ZO	65	65
XS1793296465	0,0000 % TRAFIGURA FDG 18/23 MTN	23	23
US966387AH55	0,0000 % WHIT PETRLM 13/21		569
US966387BG63	0,0000 % WHIT PETRLM 2026		615
US97381LAB45	0,0000 % WINDSTR.SER./FIN. 2025		600
US48088LAA52	11,0000 % J.T.RYERSON+SON 2022 144A		675
US143658BC57	11,5000 % CARNIVAL CRP 20/23 144A		55
US13805AAA51	3,1250 % CP/EAST.PA 20/25 144A	200	200
US013092AF88	3,2500 % ALB./SF/NA/A 20/26 144A	30	30
US092174AA96	3,6250 % BLACK KNIGHT 20/28 144A	190	190
US02376RAE27	3,7500 % AMER.AIR.GRP 20/25 144A		147
US034863AQ39	3,7500 % ANGLO AM. CAP. 2022 144A		200
US513075BQ35	3,7500 % LAMAR MED 20/28 144A		105
US09951LAA17	3,8750 % BOOZ A.HAM. 20/28 144A	210	210
US29089QAC96	3,8750 % EMERBIOSOLUT 20/28 144A	60	60
US74841CAB72	3,8750 % QUICKEN LNS/ 20/31 144A	265	265
US143658BA91	3,9500 % CARNIVAL 2020		81
US058498AS54	4,0000 % BALL 2023		625
US12685JAC99	4,0000 % CABLE ONE 20/30 144A	130	130
US398905AN98	4,0000 % GROUP 1 AUTO 20/28 144A	65	65
US513075BS90	4,0000 % LAMAR MED 20/30 144A		70
US701885AJ44	4,1250 % PARSLEY EN/F 20/28 144A		494
US05608QAA58	4,2500 % BY CRO.PA/F. 20/26 144A	90	90
US15135BAQ41	4,2500 % CENTENE 19/27 144A		105

US043436AS36	4,5000 % ASB.AUTO.GRP 20/28	95	232
US29261AAA88	4,5000 % ENCOMPASS H. 19/28		130
US366651AC11	4,5000 % GARTNER 20/28 144A	260	260
US097023CS21	4,5080 % BOEING 20/23		505
US15135BAS07	4,6250 % CENTENE CORP. 19/29 144A		215
US47010LAB80	4,6250 % JAG.II/PPD 20/25 144A		100
US034863AR12	4,7500 % ANGLO AM. CAP. 2027 144A		200
US043436AT19	4,7500 % ASB.AUTO.GRP 20/30	90	234
US15135BAN10	4,7500 % CENTENE 19/25 144A		492
US29261AAB61	4,7500 % ENCOMPASS H. 19/30		220
US48242WAC01	4,7500 % KBR 20/28 144A	405	405
US82088KAE82	4,7500 % SHEA HOMES/FG 20/28 144A		510
US88104LAG86	4,7500 % TERRPWR OPER 19/30 144A		355
US11283YAD22	4,8750 % BROOK.R.P/US 20/30 144A		170
US513075BU47	4,8750 % LAMAR MED 20/29 144A		110
XS1428468885	4,8750 % SAMVARD.MOTH.AUT.SY.16/21		200
XS1428468885	4,8750 % SAMVARD.MOTH.AUT.SY.16/21	200	200
US55305BAR24	4,9500 % M/I HOMES 20/28 144A		950
US47010LAA08	5,0000 % JAG.II/PPD 20/28 144A		155
US603158AA41	5,0000 % MINER.TECHN 20/28 144A	200	200
XS1751117604	5,0000 % PUMA INTL FIN. 18/26 REGS		474
US389375AK26	5,1250 % GRAY TELEVISION 2024 144A		505
US81211KAW09	5,1250 % SEALED AIR 2024 144A		600
US15135BAL53	5,2500 % CENTENE 20/25		505
US15135UAS87	5,3750 % CENOVUS EN. 20/25	455	455
US432833AG67	5,3750 % HILT.DOM.OP.20/25 144A		65
US46289RAA32	5,3750 % IRON MOU.US HLDGS 2026		1.200
US701885AD73	5,3750 % PARSLEY EN./FI. 2025 144A		708
US29273AAA43	5,5000 % ENERGIZER HLDGS 2025 144A		500
US12429TAD63	5,5000 % MAUSER P.S.H. 2024 144A		793
US571903BD44	5,7500 % MARR. INTL 20/25 EE		105
US969457BV14	5,7500 % WILLIAMS COS. 14/44		675
US28470RAF91	6,0000 % CAESARS ENTERT. 17/25		245
US28470RAG74	6,0000 % CAESARS ENTERT. 19/26		27
US29273EAA64	6,0000 % ENDO/FIN./FINCO 2025 144A		200
US73900LAA98	6,0000 % POWDR 20/25 144A	85	85
US039524AB93	6,1250 % ARCHES BUYER 20/28 144A	130	130
US71953LAA98	6,1250 % PICASSO F.S. 20/25 144A	105	105
US11283YAB65	6,2500 % BROOK.R.P/US 19/27 144A		500
US59001KAG58	6,2500 % MERITOR 20/25 144A	50	50
US727610AN78	6,2500 % PLASTIPAK HLDGS 2025 144A	37	37
US816196AT67	6,2500 % SEL.MEDICAL 19/26 144A		353
US88033GXC60	6,2500 % TENET HEALTH 19/27 144A		337
US983793AH33	6,2500 % XPO LOGISTIC 20/25 144A		555
US29272WAA71	6,3750 % ENERGI.HLDGS 18/26 144A		722
US91911KAJ16	6,5000 % BAUSCH HEALTH COS 2022		1.000
US911365BK93	6,5000 % UNITED RENT.NA 2026		993
US013093AB57	6,6250 % ALBERT./S./N.A./AL. 17/24		101
US29260FAF71	6,6250 % ENDEA.E.R. 20/25 144A	160	160
US15135UAF66	6,7500 % CENOVUS ENG. INC.10/39	459	459
US126307AF48	6,7500 % CSC HLDGS LLC 11/21		800
US35906ABG22	6,7500 % FRONT.COMMU. 20/29 144A	150	150
US501797AS36	6,8750 % L BRANDS 20/25 144A	85	85
US96350RAA23	6,8750 % WHITE CAP B. 20/28 144A	90	90
US552704AC21	7,0000 % MEG ENERGY 2024 144A		298
US896945AA07	7,0000 % TRIPADV/SOR 20/25 144A	85	85
US384701AA65	7,1250 % GRAHAM PACK. 20/28 144A	100	100
US552704AE86	7,1250 % MEG ENERGY 20/27 144A		1.220
US08949LAA89	7,2500 % BIG RIVER ST. 2025 144A		310
US443628AF98	7,2500 % HUSBAY MINERALS 2023		377
US645370AC18	7,2500 % NEW HOME THE 20/25 144A	185	185
US893830BK41	7,2500 % TRANSOCEAN 2025 144A		850
US85205TAL44	7,5000 % SPIRIT AER. 20/25 144A		105
US23833NAH70	7,6250 % DAVE+BUSTERS 20/25 144A	90	90
US78412FAU84	7,7500 % SESI LLC 18/24		270
US097751BT78	7,8750 % BOMBARDIER 19/27 144A		991
US880349AS45	7,8750 % TENNECO 20/29 144A	50	50
US84859BA098	8,0000 % SPIRIT IP/L. 20/25 FLR	115	115
US93369KAA34	8,1250 % NATIONSTAR MOR.2023 144A		398
US55616PAA21	8,3750 % MACYS 20/25 144A	350	350
US45332JAA07	8,6250 % RACKSPACE H. 2024 144A		58
US003000AA44	8,7500 % ABER.+FI.MA. 20/25 144A	130	130
US38113YAC30	8,7500 % GOLD.NUGGET NEW 2025 144A		478
US71647NAQ25	8,7500 % PETROBRAS GBL FIN. 16/26		300
US39143GAA85	9,0000 % GR.WESTERN PETR.2021 144A		99
US501797AU81	9,3750 % L BRANDS 20/25 144A	80	80
US63934EAW84	9,5000 % NAVISTAR INTL 20/25 144A		380

US680665AM82 9,5000 % OLIN CORP 20/25 144A

65

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

XS2114337285	0,2500 % PAPER INDS 20/28 FLR REGS		32
XS2179067256	4,3750 % COGENT C.GRP 20/24 REGS 2		300
XS2190255567	4,3750 % COGENT C.GRP 20/24 REGS 2	300	300

lautend auf GBP

XS1512809606	6,3750 % AMC ENTER.HLDG 16/24		460
--------------	-------------------------------	--	-----

lautend auf USD

US25381YAC57	0,0000 % DIGIC.GR.0.5 20/UND. CV	46	46
USG27639AA44	0,0000 % DIGIC.GR.TWO 19/24 REGS		304
US92537RAA77	5,2500 % VERT.US NEW. 20/27 144A	355	355
US67091GAA13	6,6250 % OCI 2023 144A		485
US07317QAH83	8,7500 % BAYTEX EN. 20/27 144A		609

BEZEICHNUNG

OPENING

CLOSING

KONTRAKTE/NOMINALE

KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte**Devisentermingeschäfte****Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich****Kauf**

GBP/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	304.010
GBP/EUR Laufzeit bis 11.06.2020	300.476
GBP/EUR Laufzeit bis 11.06.2020	386.431
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	4.199.113
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.240.099
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	2.803.089
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	3.214.471
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.105.497
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	3.488.095
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	3.461.174
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	2.607.967
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.094.159
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.415.045
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	979.100
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	865.724
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	1.931.237
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	1.795.929
USD/EUR Laufzeit bis 11.06.2020	1.944.091

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	6.230.000
GBP/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	498.040
GBP/EUR Laufzeit bis 11.06.2020	6.740.000
GBP/EUR Laufzeit bis 11.06.2020	178.833
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	125.450.000
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	761.189
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.975.714
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	2.765.695
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.333.751
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	986.069
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	5.480.385
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.642.248
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.390.000
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	975.316
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	760.096
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	984.460
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.961.938
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.316.266
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	550.283
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.089.656
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	897.333
USD/EUR Laufzeit bis 10.06.2020	1.120.071
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	126.600.000
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	564.313
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	678.979

USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	899.880
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	792.702
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	1.146.271
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	1.510.321
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	1.009.321
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	712.120
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	1.400.000
USD/EUR Laufzeit bis 10.09.2020	807.981

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.11.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	184.316.564,96	88,53
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	8.216.637,49	3,95
Summe Wertpapiervermögen	192.533.202,45	92,48
Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte	1.107.219,99	0,53
Summe derivative Produkte	1.107.219,99	0,53
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	14.531.308,03	6,98
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	27.548,90	0,01
FOND S V E R M Ö G E N	208.199.279,37	100,00

Linz, im Dezember 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger