

# KEPLER Europa Rentenfonds

## Halbjahresbericht

vom

1. November 2022 bis 30. April 2023

**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
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AX61

## **Inhaltsübersicht**

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

## Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

### Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

### Staatskommissäre:

Mag. Kristina Fuchs (ab 01.03.2023)  
Mag. Gabriele Herbeck (bis 31.12.2022)  
MMag. Marco Rossegger

### Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)  
Dr. Teodoro Cocca  
Mag. Serena Denkmaier  
Gerhard Lauss  
Mag. Othmar Nagl

### Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein  
Dr. Michael Bumberger

### Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus  
Kurt Eichhorn  
Dietmar Felber  
Rudolf Gattringer  
Mag. Bernhard Hiebl  
Roland Himmelfreundpointner  
Mag. Uli Krämer  
Mag. Katharina Lang  
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 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 - vom 1. November 2022 bis 30. April 2023 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 31.10.2022	per 30.04.2023
	EUR	EUR
Fondsvermögen	383.645.517,54	380.565.638,96
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	82,38	82,59
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	84,43	84,65
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	82,76	83,05
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	84,82	85,12
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	133,72	135,80
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	137,06	139,19
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	134,50	136,61
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	137,86	140,02
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	132,35	134,28
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	135,65	137,63

### Umlaufende KEPLER Europa Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Ausschüttungsanteile per 31.10.2022</b>	1.530.571,417
Ausgabe	41.668,588
Rücknahmen	-76.812,046
<b>Ausschüttungsanteile per 30.04.2023</b>	1.495.427,959
<b>Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2022</b>	232.833,193
Ausgabe	5.449,610
Rücknahmen	-5.871,664
<b>Ausschüttungsanteile IT per 30.04.2023</b>	232.411,139
<b>Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2022</b>	718.275,999
Ausgabe	54.938,851
Rücknahmen	-62.266,250
<b>Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2023</b>	710.948,600
<b>Thesaurierungsanteile IT VV per 31.10.2022</b>	26.921,803
Ausgabe	3.449,510
Rücknahmen	-1.278,604
<b>Thesaurierungsanteile IT VV per 30.04.2023</b>	29.092,709
<b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2022</b>	1.047.292,989
Ausgabe	33.178,607
Rücknahmen	-58.553,620
<b>Thesaurierungsanteile per 30.04.2023</b>	1.021.917,976

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

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>							
FR0014000AU2	0,0000 % AGENCE FR.DV 20/27 MTN	1.000			86,97	869.710,00	0,23
FR0014006IV0	0,0000 % APRR 21/28 MTN	500			84,10	420.500,00	0,11
IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO	732		518	80,42	588.659,76	0,15
FR0012401669	0,0000 % BPCE 15/27 ZO MTN	434			120,79	524.241,62	0,14
FR0011952647	0,0000 % BPCE S.A. 14-26 ZO	896			135,63	1.215.244,80	0,32
IT0006527185	0,0000 % CEB 99-24	248			193,36	479.542,72	0,13
XS2264712436	0,0000 % CLEARSTR.BKG ANL 20/25	200			91,54	183.072,00	0,05
XS0399353506	0,0000 % EDP FIN. 08/23 ZO MTN	750			97,87	734.017,50	0,19
EU000A285VM2	0,0000 % EU 20/35 MTN	700	700		67,93	475.503,00	0,12
EU000A3KSXE1	0,0000 % EU 21/31 MTN	750			78,43	588.210,00	0,15
XS2301292400	0,0000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS	1.000			67,90	679.040,00	0,18
XS2293755125	0,0000 % ISLAND 21/28 MTN	1.000			83,84	838.430,00	0,22
XS2361416915	0,0000 % LETTLAND 21/29 MTN	1.600			80,18	1.282.928,00	0,34
AT0000A2KQ43	0,0000 % OESTERREICH 20/40 MTN	3.500		1.000	57,46	2.010.925,00	0,53
XS2407985220	0,0000 % STEDIN HLDG. 21/26 MTN	260			88,85	231.007,40	0,06
XS0893212398	0,0000 % VEB FINANCE 13/23 MTN	500			5,00	25.000,00	0,01
BE0002669506	0,0100 % BELFIUS BK 19/29 MTN	500		500	81,57	407.830,00	0,11
XS2386592138	0,0100 % BK NOVA SCOT 21/29 MTN	1.000			80,62	806.200,00	0,21
XS2337335710	0,0100 % CIBC 21/29 MTN	1.000			81,88	818.800,00	0,22
XS2360599281	0,0100 % COVENT.BUILD 21/28 MTN	630			83,88	528.412,50	0,14
XS2243052490	0,0100 % DEV.BK.JAPAN 20/24 MTN	240			94,75	227.388,00	0,06
AT0000A2QDQ2	0,0100 % HYPO TIROL 21/31 MTN	1.000		700	77,15	771.510,00	0,20
XS2282707178	0,0100 % KEB HANA BK 21/26 MTN	430			90,44	388.904,90	0,10
AT0000A2T487	0,0100 % KOMM.AUS. 21/28 MTN	500			83,27	416.365,00	0,11
FR0014005H24	0,0100 % MMB SCF 21/31 MTN	1.000			75,92	759.150,00	0,20
XS2186093410	0,0100 % NORDLB LUX 20/27 MTN	500			87,19	435.940,00	0,11
AT0000A2SUL3	0,0100 % OBEROEST.LBK 21/28 MTN	1.000			84,08	840.830,00	0,22
FI4000466412	0,0100 % OMA SAASTOP. 20/27 MTN	400			85,69	342.752,00	0,09
SK4000016069	0,0100 % PRIMA BK.SL. 19/26 MTN	1.000			88,49	884.910,00	0,23
FI4000496344	0,0100 % SUOMEN HYPO. 21/31 MTN	1.100			77,45	851.972,00	0,22
FI4000440276	0,0100 % TYOELLISYYSR.MYYSVA 20/27	600			87,81	526.848,00	0,14
XS2264978623	0,0100 % UTD OVER.BK 20/27 MTN	1.000			85,72	857.200,00	0,23
XS2243314528	0,0100 % YORKSH.BLDG 20/27 MTN	340			85,74	291.522,80	0,08
XS2406578059	0,0100 % YORKSH.BLDG 21/28 MTN	470			82,71	388.737,00	0,10
XS2393768788	0,0480 % KOOKMIN BNK 21/26 MTN	580			88,46	513.039,00	0,13
XS2391348740	0,0500 % ARION BANK 21/26 MTN	560			88,26	494.233,60	0,13
XS2113121904	0,0500 % JFM 20/27 MTN	250			88,07	220.170,00	0,06
FR0013447075	0,0500 % MMB SCF 19/29 MTN	2.000			81,65	1.633.080,00	0,43
XS2079316753	0,0500 % NORDLB LUX 20/25 MTN	300			93,77	281.322,00	0,07
XS2345317510	0,0500 % SVENSKA HDBK 21/28 MTN	830			82,17	682.044,20	0,18
XS2199348231	0,0520 % KOOKMIN BNK 20/25 MTN	190			92,31	175.381,40	0,05
EU000A283867	0,1000 % EU 20/40 MTN	3.000			57,48	1.724.430,00	0,45
XS2377379461	0,1000 % JFM 21/31 MTN	750			74,97	562.260,00	0,15
FR0013209871	0,1000 % REP. FSE 16-47 O.A.T.	500		250	87,69	445.510,22	0,12
FR0013238268	0,1000 % REP. FSE 17-28 O.A.T.	500			100,95	524.261,23	0,14
FR0013327491	0,1000 % REP. FSE 18-36 O.A.T.	350			93,66	332.392,59	0,09
XS2345845882	0,1000 % UTD OVER.BK 21/29 MTN	980			82,54	808.862,60	0,21
DE000AAR0314	0,1250 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.240	500		1.200	81,39	406.960,00	0,11
XS2055663764	0,1250 % AUCLD COUNC 19/29 MTN	1.000			81,94	819.380,00	0,22
XS2181347183	0,1250 % ESTLAND 20/30	760			79,94	607.574,40	0,16
XS2233088132	0,1250 % HBG.HOCHBAHN ANL 21/31	200			78,80	157.592,00	0,04
XS2054600718	0,1250 % LLOYDS BANK 19/29 MTN	460		1.000	81,62	375.470,40	0,10
XS2086861437	0,1250 % RAIF.BK INTL 19/29 MTN	600			80,78	484.656,00	0,13
XS2050945984	0,1250 % SANTANDER CB 19/24 MTN	300			94,65	283.950,00	0,07
SK4000015400	0,1250 % SLOVENSK.SPO 19/26 MTN	500			90,14	450.685,00	0,12
SK4000015525	0,1250 % TATRA BANKA 19/26 MTN	1.000			89,90	898.970,00	0,24
XS2386583145	0,1250 % UNGARN 21/28 REGS	2.500			78,12	1.953.050,00	0,51
XS2251330184	0,1250 % WORLD BK 20/51 MTN	3.000			43,13	1.294.020,00	0,34
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA 19/34 MTN	2.000			70,96	1.419.160,00	0,37
DE000SLB4238	0,2000 % LDSBK.SAAR OPF A423	1.000			79,13	791.340,00	0,21

DE000A289LU4	0,2500 % AAREAL BANK MTN S.304	1.000		74,47	744.680,00	0,20
XS2381560411	0,2500 % ASB FIN. 21/28 MTN	1.000		82,19	821.930,00	0,22
XS2343772724	0,2500 % ASB FINANCE 21/31 MTN	1.000		77,33	773.270,00	0,20
XS2407197545	0,2500 % AUCLD COUNC 21/31 MTN	1.000		77,24	772.350,00	0,20
AT0000A2VCS0	0,2500 % BAUSP.WUEST. 22/30 MTN	1.000		81,47	814.660,00	0,21
XS2429205540	0,2500 % BAWAG P.S.K. 22/32 MTN	800		76,79	614.344,00	0,16
IT0005388647	0,2500 % BCA PO.ADIGE 19/26 MTN	1.000		89,30	892.980,00	0,23
FR0014001168	0,2500 % BFCM 21/28 MTN	700		81,53	570.724,00	0,15
XS2381362966	0,2500 % BK NOVA SCOT 21/28 MTN	1.000		81,53	815.260,00	0,21
XS2430965538	0,2500 % BNG BK 22/32 MTN	500		78,29	391.445,00	0,10
IT0005216624	0,2500 % CA ITALIA 16/24 MTN	1.000		95,21	952.090,00	0,25
XS2296027217	0,2500 % CORP.ANDINA 21/26 MTN	920		89,97	827.751,60	0,22
EU000A3KP2Z3	0,2500 % EU 21/36 MTN	2.000		68,70	1.373.920,00	0,36
AT0000A2R9G1	0,2500 % KOMM.AUS. 21/24 MTN	700		94,51	661.598,00	0,17
XS2207657417	0,2500 % NATIONW.BLDG 20/25 MTN	1.500		92,55	1.388.205,00	0,36
XS2384734542	0,2500 % NIBC BANK 21/26 MTN	400		84,98	339.920,00	0,09
XS2057872595	0,2500 % SBK 1 OSTL. 19/24 MTN	500		94,71	473.545,00	0,12
SK4120015108	0,2500 % VSEOB.UV.BK 19/24 MTN	400		96,69	386.752,00	0,10
XS0577347288	0,3000 % UNICR.BK AUS. 11/26 MTN	1.100		150,35	1.653.822,50	0,43
XS0943753631	0,3000 % UNICR.BK AUS. 13/29 MTN	300		106,81	320.442,00	0,08
XS2251736646	0,3090 % HSBC HLDGS 20/26 FLR MTN	410		91,26	374.166,00	0,10
XS2265371042	0,3500 % MACQUARIE G. 20/28 MTN	790		83,18	657.153,60	0,17
XS2187525949	0,3750 % ALLIANDER 20/30 MTN	100		82,56	82.562,00	0,02
IT0005380446	0,3750 % BCO DES.BRIA 19/26 MTN	1.000		90,65	906.510,00	0,24
DE000A14J2Q6	0,3750 % FMS WERTMGMT MTN 15/30	500		83,19	415.925,00	0,11
BE0974365976	0,3750 % KBC GROEP 20/27 FLR MTN	1.000		89,68	896.820,00	0,24
FR0013447604	0,3750 % LA POSTE 19/27 MTN	400		87,38	349.524,00	0,09
XS2171210862	0,3750 % LB HESS.-THUER.MTN 20/25	500		93,05	465.235,00	0,12
XS2346124410	0,3750 % LB HESS.-THUER.MTN 21/29	1.000		79,36	793.550,00	0,21
XS2348280707	0,3750 % MFB 21/26	600		86,44	518.646,00	0,14
XS2384473992	0,3750 % OP YRITYSPA. 21/28 MTN	800		80,64	645.144,00	0,17
SK4000018958	0,3750 % SLOWAKEI 21/36	1.000		63,87	638.740,00	0,17
XS2363982344	0,3750 % SPBK 1 SR-BK 21/27 FLRMTN	500		87,55	437.770,00	0,12
XS2352405216	0,3750 % TRANSM.FIN. 21/28 MTN	150		82,43	123.639,00	0,03
AT000B122031	0,3750 % VB WIEN 19/26	500		91,66	458.300,00	0,12
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN	1.600		160,40	2.566.336,00	0,68
XS2358736051	0,4190 % ST.GR.O.I. 21/28 MTN	500		81,93	409.655,00	0,11
XS0742363327	0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN	800		141,48	1.131.856,00	0,30
XS2384715244	0,4500 % DXC CAP. FDG 21/27 REGS	500		83,10	415.480,00	0,11
AT0000A2RK00	0,5000 % BAUSP.WUEST. 21/26 MTN	800		86,99	695.936,00	0,18
XS2361047538	0,5000 % BKRAJOWEGO 21/31 MTN	2.000		71,95	1.438.920,00	0,38
FR0013518024	0,5000 % BQUE POSTALE 20/26FLR MTN	500		92,44	462.190,00	0,12
XS2051914963	0,5000 % CA A.B.(LBR) 19/24 MTN	400		95,21	380.824,00	0,10
AT0000A2STV4	0,5000 % CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	500		81,47	407.335,00	0,11
FR0014001NN8	0,5000 % FRANKREICH 21/72	7.000	750	37,94	2.655.800,00	0,71
DE000HCB0A86	0,5000 % HCOB IS 21/26	200		82,90	165.800,00	0,04
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN	1.000		84,73	847.330,00	0,22
XS2121467497	0,5000 % LANDSBANKINN 20/24 MTN	1.000		93,91	939.120,00	0,25
XS2388449758	0,5000 % NATLBK 21/28 MTN	400		83,03	332.120,00	0,09
XS2171253912	0,5000 % OP YRITYSPA. 20/25 MTN	1.000		93,12	931.220,00	0,24
XS2103230152	0,5000 % POSCO HOLD. 20/24 REGS	190		97,67	185.565,40	0,05
XS2126161764	0,5000 % RELX FIN. 20/28	100		87,20	87.201,00	0,02
XS2432530637	0,5000 % SANT.CONF.F. 22/27 MTN	1.000		87,98	879.830,00	0,23
FR0014001GA9	0,5000 % STE GENERALE 21/29FLR MTN	1.000		81,46	814.610,00	0,21
CH1130818847	0,5000 % SW.LIFE F.I 21/31	550		73,72	405.454,50	0,11
XS2080785343	0,5000 % TEMASEK FINL 19/31 MTN	515		78,07	402.060,50	0,11
XS1750083229	0,5000 % UTD OV. BK 18/25 MTN	250		94,76	236.887,50	0,06
SK4000015475	0,5000 % VSEOB.UV.BK 19/29 MTN	500		83,15	415.745,00	0,11
XS2358471246	0,5000 % YORKSH.BLDG 21/28 MTN	660		83,11	548.532,60	0,14
XS2388084480	0,5390 % LUMINOR BANK 21/26 MTN	1.100		87,65	964.095,00	0,25
IT0005332835	0,5500 % B.T.P. 18-26 FLR	1.000	1.000	97,12	968.239,00	0,25
XS2364001078	0,6250 % A2A 21/31 MTN	500		74,86	374.285,00	0,10
XS2262798494	0,6250 % ARION BANK 20/24 MTN	400		95,31	381.236,00	0,10
XS2282195176	0,6250 % ATHENE GLOB. 21/28 MTN	1.000		81,78	817.750,00	0,21
FR0014003SA0	0,6250 % BFCM 21/28 MTN	300		82,19	246.576,00	0,06
DE000CZ40N04	0,6250 % COBA 19/24 S.928	200		95,77	191.544,00	0,05
XS1943474483	0,6250 % CORP.ANDINA 19/24 MTN	1.000		97,51	975.130,00	0,26
CH0591979627	0,6250 % CR.SUISSE GR 21/33 MTN	700		65,77	460.397,00	0,12
XS2182399274	0,6250 % ISLAND 20/26 MTN	450		91,16	410.229,00	0,11
AT0000A2N7F1	0,6250 % OBERBANK 21/29 MTN	1.500	800	80,60	1.208.970,00	0,32
CH0494734418	0,6500 % CR.SUISSE GR 19/29 MTN	600		75,41	452.448,00	0,12
XS2384274366	0,6500 % GM FINANCIAL 21/28 MTN	340		82,04	278.932,60	0,07
XS2023633931	0,7500 % BK OF IRELD 19/24 FLR MTN	300		99,43	298.287,00	0,08
FR0014004EF7	0,7500 % C.N.R.M.A.SA 21/28	1.000		82,15	821.540,00	0,22
XS2049767598	0,7500 % CASTELLUM AB 19/26 MTN	500	350	80,77	403.835,00	0,11

XS2438619426	0,7500 % CPPIB CAP. 22/37 MTN	500		500	69,46	347.275,00	0,09
XS1508404651	0,7500 % DE VOLKSBK NV 16/31 MTN	500		500	81,81	409.030,00	0,11
AT0000A2RZL4	0,7500 % ERSTE+STE.BK 21/28	1.000			81,50	814.970,00	0,21
DE000A3MQYT3	0,7500 % HASPA PF.A.41 22/27	200			91,15	182.296,00	0,05
XS2384269366	0,7500 % HEIMSTADEN 21/29 MTN	870			65,37	568.753,80	0,15
AT0000A2VL52	0,7500 % KOMM.AUS. 22/27 MTN	400			90,42	361.692,00	0,10
XS1692485912	0,7500 % MUNICIPALITY FIN. 17/27	170			90,55	153.940,10	0,04
XS1795407979	0,7500 % PKO B.HIPOTECZ. 18/24 MTN	1.000			97,75	977.450,00	0,26
XS1871439342	0,7500 % RABOBK NEDERLD 18/23 MTN	700			99,14	693.994,00	0,18
XS2271332285	0,7500 % SBB TREASURY 20/28 MTN	1.000			59,46	594.640,00	0,16
XS2265801238	0,7920 % LUMINOR BANK 20/24 MTN	260			95,53	248.388,40	0,07
XS2393323071	0,8000 % AGCO INT.HL. 21/28	370			83,02	307.162,90	0,08
XS2009011771	0,8000 % CAP.ONE FINL 19/24	1.000			94,41	944.090,00	0,25
XS1843433639	0,8300 % CHILE 19/31	1.000			78,07	780.660,00	0,21
XS2430970884	0,8320 % ATHENE GLOB. 22/27 MTN	500			86,18	430.905,00	0,11
XS2028900087	0,8480 % MIT.UFJ FIN. 19/29 MTN	200			83,57	167.132,00	0,04
XS2401565630	0,8500 % CC RAIF.DAA 21/26 MTN	920			87,54	805.377,20	0,21
XS1623404412	0,8500 % U.S. BANCORP 2024 MTN	500			95,51	477.545,00	0,13
XS2379637767	0,8750 % AS LHV GRP 21/25	1.000			88,16	881.620,00	0,23
IT0005277451	0,8750 % BCO DES.BRIANZA 17/24 MTN	320			96,11	307.548,80	0,08
XS2028816028	0,8750 % BCO SABADELL 19/25 MTN	800			92,96	743.696,00	0,20
XS1553210672	0,8750 % CHINA DEV.BK 17/24 MTN	2.000			97,86	1.957.260,00	0,51
XS1890084061	0,8750 % DEV.BK JAPAN 18/25 MTN	500			93,72	468.595,00	0,12
XS2051777873	0,8750 % DS SMITH PLC 19/26 MTN	400			90,77	363.088,00	0,10
XS2193666125	0,8750 % DT. BAHN FIN. 20/39 MTN	300			67,57	202.716,00	0,05
EU000A1U9977	0,8750 % ESM 16/42 MTN	3.000			64,35	1.930.470,00	0,51
XS2049769297	0,8750 % MOLNLYCKE HL 19/29 MTN	300			82,95	248.850,00	0,07
XS2407028435	0,8750 % MVM ENERGET. 21/27	1.000			78,69	786.910,00	0,21
XS2411166973	0,8750 % NN GRP 21/31 MTN	500			79,88	399.395,00	0,10
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN	660			97,89	646.100,40	0,17
XS1991219442	0,8750 % PHILIPPINEN 19/27	1.000			88,64	886.400,00	0,23
XS1942629061	0,8750 % RAIF.LABA NO 19/29 MTN	1.000			87,15	871.470,00	0,23
XS2125123039	0,8750 % SWED.MATCH 20/27 MTN	500			89,45	447.225,00	0,12
XS2438026440	0,8750 % THAMES WATER 22/28 MTN	750			86,05	645.337,50	0,17
XS2356311139	0,8800 % AIA GROUP 21/33 FLR MTN	200			78,79	157.572,00	0,04
XS2021467753	0,9000 % STD.CHARTER 19/27 MTN FLR	1.000			89,45	894.460,00	0,24
XS2388876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN	1.000			77,84	778.390,00	0,20
FR0014006G24	1,0000 % ATOS 21/29	500			66,57	332.850,00	0,09
IT0005366288	1,0000 % CA ITALIA 19/27 MTN	300			91,03	273.087,00	0,07
XS2264064259	1,0000 % CC RAIF.DAA 20/25 MTN	300			90,92	272.763,00	0,07
XS2193733503	1,0000 % CZECH GAS N. 20/27	200			85,78	171.552,00	0,05
FR0014006U00	1,0000 % ELECT.FRANCE 21/33 MTN	200			71,26	142.512,00	0,04
XS2315951041	1,0000 % EURAS.DEV.BK 21/26 MTN	1.200			80,58	966.936,00	0,25
XS1789623029	1,0000 % EURONEXT 18/25	260			94,39	245.416,60	0,06
IT0005364663	1,0000 % INTESA SANP. 19/25 MTN	350			94,20	329.682,50	0,09
XS2030530450	1,0000 % JEFFERIES FI 19/24 MTN	430			95,26	409.600,80	0,11
XS2431320378	1,0000 % MEDIOBANCA 22/29 FLR MTN	710			82,96	589.030,20	0,15
XS2002491517	1,0000 % NATWEST MKTS 19/24 MTN	130			96,91	125.981,70	0,03
XS1508566392	1,0000 % POLEN 16/28 MTN	1.500			86,82	1.302.315,00	0,34
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	1.200			75,48	905.784,00	0,24
AT0000A1FQ25	1,0600 % RLBK OBEROESTERR.15-23 12	1.000			99,43	994.255,47	0,26
IT0005365710	1,1250 % BPER BCA 19/26	400			93,41	373.628,00	0,10
XS2226795321	1,1250 % CNAC FIN. HK 20/24	650			94,87	616.642,00	0,16
XS1770927629	1,1250 % CORP.ANDINA 18/25 MTN	1.700			94,79	1.611.396,00	0,42
BE6334365713	1,1250 % EUROCL.INV. 22/26	1.000	1.000		91,94	919.410,00	0,24
XS2009943379	1,1250 % EURONEXT 19/29	400			87,37	349.480,00	0,09
XS2105772201	1,1250 % HEIMST.BOST. 20/26 MTN	500	300		83,84	419.200,00	0,11
FR0013451416	1,1250 % RENAULT SA 19/27 MTN	1.000			81,79	817.860,00	0,21
EU000A1G0DD4	1,2000 % EFSF 15/45 MTN	2.000			67,82	1.356.460,00	0,36
AT0000A1NWQ1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	1.000			95,35	953.494,13	0,25
XS2401704189	1,2500 % ACEF HOLDING 21/30	300			71,29	213.864,00	0,06
XS2339399946	1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN	700			80,89	566.230,00	0,15
XS2239091080	1,2500 % BLACK SEA T. 20/30 MTN	2.500	1.000		72,52	1.812.875,00	0,48
BE0002601798	1,2500 % BPOST 18-26	500			92,94	464.680,00	0,12
XS1433231377	1,2500 % DZ BANK MTN.16/23	500			99,73	498.630,00	0,13
AT0000A2VCV4	1,2500 % ERSTE BK HU 22/26	1.000			91,19	911.890,00	0,24
XS2063268754	1,2500 % IN.DIS.SVCS. 19/26	900			91,09	819.828,00	0,22
IT0005315046	1,2500 % MEDIOBCA 17/29 MTN	500			87,10	435.500,00	0,11
XS1622193321	1,2500 % RABOBK NEDERLD 17/32 MTN	500			84,78	423.890,00	0,11
XS1111559685	1,2500 % SANTANDER UK 14/24 MTN	250			96,65	241.630,00	0,06
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	2.100			99,12	2.109.875,07	0,55
XS2369244327	1,3000 % CHILE 21/36	2.000			71,27	1.425.320,00	0,37
XS2078761785	1,3750 % DANSKE BK 19/30 FLR MTN	400			92,58	370.308,00	0,10
XS2001315766	1,3750 % EURONET WW. 19/26	1.000			89,99	899.930,00	0,24
FI4000242870	1,3750 % FINLD 17-47	500			71,96	359.780,00	0,09



XS2010030752	1,3750 % MFB 20/25	1.000		92,75	927.450,00	0,24
XS2069959398	1,4000 % INDONESIA 19/31	1.000		79,62	796.170,00	0,21
IE00BH3SQB22	1,5000 % IRLAND 19/50	1.000		68,56	685.560,00	0,18
XS1551294256	1,5000 % ISRAEL 17/27 MTN	2.500		91,71	2.292.675,00	0,60
SI0002103487	1,5000 % SLOWENIEN 15-35	3.000		80,82	2.424.630,00	0,64
XS2244415175	1,6010 % DAA FINANCE PLC 20/32	260		80,23	208.592,80	0,05
XS1200679667	1,6250 % BERKSHIRE HATHAWAY 15/35	500		79,47	397.365,00	0,10
XS2393742122	1,6250 % CITADELE BKA 21/26 FLR	890		89,86	799.727,30	0,21
XS1956014531	1,6250 % GRENKE FIN. 19/24 MTN	440		96,96	426.637,20	0,11
XS2117435904	1,6250 % INTERMED.CAP 20/27	780		81,12	632.736,00	0,17
XS2028104037	1,6250 % WESTLAKE 19/29	1.000		82,19	821.890,00	0,22
XS2480961015	1,6880 % LUMINOR BANK 22/27 MTN	500		92,94	464.700,00	0,12
XS2034622048	1,6980 % EP INFRASTR. 19/26	500		85,94	429.685,00	0,11
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	500		84,29	421.445,00	0,11
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	600		92,76	556.554,00	0,15
XS2344772426	1,7500 % HAMM.IRE.FIN 21/27 REGS	1.000		80,36	803.620,00	0,21
XS1810775145	1,7500 % INDONESIA 2025	700		96,16	673.099,00	0,18
FR0013154028	1,7500 % REP. FSE 16-66 O.A.T.	2.000		66,24	1.324.760,00	0,35
SI0002103677	1,7500 % SLOWENIEN 16-40	1.000		76,13	761.270,00	0,20
FR0014006TQ7	1,7500 % TDFRASTRUC 21/29	200		80,14	160.282,00	0,04
MT0000013293	1,8000 % MALTA 21/51	1.600		61,53	984.528,00	0,26
XS2465984289	1,8750 % BK IRELAND 22/26 FLR MTN	290		94,73	274.714,10	0,07
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	500		98,21	491.025,00	0,13
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	1.000		86,92	869.150,00	0,23
XS2466350993	1,9520 % TORON.DOM.BK 22/30 MTN	250		86,69	216.727,50	0,06
IT0006527524	12,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24	83		177,75	147.532,50	0,04
XS1646530565	2,0000 % IGNITIS GROUP 17/27 MTN	1.000		91,14	911.390,00	0,24
XS2153459123	2,0000 % ROY.SCHIPHOL 20/29 MTN	260		92,24	239.813,60	0,06
SK4120013400	2,0000 % SLOWAKEI 17-47	1.000		70,51	705.120,00	0,19
XS2062490649	2,0450 % EP INFRASTR. 19/28	500		79,24	396.185,00	0,10
AT0000A1XML2	2,1000 % AUSTRIA 17/2117 MTN	4.000	4.000	72,08	2.883.000,00	0,77
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	370		91,38	338.087,50	0,09
IT0005441883	2,1500 % ITALIEN 21/72	5.000		56,45	2.822.500,00	0,75
XS2464405229	2,2500 % AIB GROUP 22/28 FLR MTN	360		91,10	327.963,60	0,09
XS1975757789	2,3750 % BCA POP.SOND 19/24	500		98,33	491.635,00	0,13
XS1292352843	2,3840 % EESTI ENERGIA 15/23	800		99,01	792.112,00	0,21
XS2431964001	2,5000 % D.V.I. VERMO IS 22/27	1.000		75,61	756.070,00	0,20
XS2243564478	2,5000 % IMMOFINANZ 20/27	500		84,95	424.750,00	0,11
XS2482618464	2,5000 % NORDEA BANK 22/29 MTN	820		91,48	750.103,20	0,20
XS1768067297	2,5000 % RUMAENIEN 18/30 MTN REGS	1.750		80,77	1.413.475,00	0,37
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	2.000		107,06	2.369.652,76	0,62
XS1562623584	2,6250 % SIGMA ALIMENTOS 17/24REGS	500		98,52	492.585,00	0,13
XS1185941850	2,6250 % SPP INFRA.FIN. 15/25	300		90,57	271.695,00	0,07
XS0905658349	2,7500 % ERDOEL-LAGERGES. 13-28	1.500		97,16	1.457.445,00	0,38
XS1794675931	2,7500 % FAIRFAX FINL HLDGS 18/28	500		89,26	446.275,00	0,12
XS1713475306	2,7500 % KROATIEN 17/30	500	500	94,12	470.600,00	0,12
XS2150006646	2,7500 % NATWEST MKTS 20/25 MTN	230		98,04	225.482,80	0,06
XS1172951508	2,7500 % PET. MEX. 15/27 MTN	2.300		79,99	1.839.816,00	0,48
XS2482887879	2,7500 % RWE AG MTN 22/30	1.000	1.000	91,86	918.600,00	0,24
CH1194000340	2,7500 % UBS GROUP 22/27 MTN	600		94,13	564.768,00	0,15
IT0005038283	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/24 MTN	2.000		98,55	1.971.060,00	0,52
XS1891336932	2,8750 % PERUSA.LISTR 18/25 REGS	480		96,44	462.921,60	0,12
XS2189786226	2,8750 % RAIF.BK INTL 20/32FLR MTN	700		81,03	567.203,00	0,15
XS1879567144	2,9120 % AROUNDTOWN 18/30 FLR	600		64,52	387.132,00	0,10
XS0104764377	2,9310 % UC-HVB 99/29	1.000		85,25	852.480,00	0,22
XS2530443659	3,0000 % ISLANDSBANKI 22/27 MTN	820		96,08	787.872,40	0,21
XS1091799061	3,0000 % PGE SWEDEN 14/29 MTN	1.000		89,36	893.550,00	0,23
XS2468979302	3,1250 % CETIN GROUP 22/27 MTN	290		93,83	272.101,20	0,07
XS0132424028	3,2170 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.700		97,59	1.659.004,50	0,44
XS0134061893	3,2230 % UNICR.BK AUS. 01/33FLRMTN	1.000		91,35	913.480,00	0,24
BE0002644251	3,2500 % AGEAS 19/49 FLR	200		85,40	170.804,00	0,04
XS2193661324	3,2500 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR	500		92,15	460.745,00	0,12
XS1321149434	3,2500 % KENNEDY WILS.HLDGS. 2025	500		88,28	441.375,00	0,12
SK4120008939	3,3500 % VSEOB.UV.BKA. 13-23	500		99,57	497.830,00	0,13
FR0013365640	3,3750 % C.N.R.M.A.SA 18/28	500		92,57	462.840,00	0,12
XS2263659158	3,3750 % HOIST FIN. 20/24 MTN	410		93,64	383.924,00	0,10
XS2203802462	3,3750 % NE PROPERTY 20/27 MTN	580		88,89	515.567,80	0,14
XS1768074319	3,3750 % RUMAENIEN 18/38 MTN REGS	1.500		70,24	1.053.645,00	0,28
XS1821814982	3,3840 % FORD MOTOR CRED.18/23 FLR	1.000		99,74	997.390,00	0,26
DE000HSH4VX2	3,4000 % HCOB IS.S.2268	1.000		100,49	1.004.925,00	0,26
XS0122679243	3,4150 % BARCL. BK 01/40 FLR MTN	2.000		73,65	1.473.080,00	0,39
DE000A0E8203	3,4920 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	1.031		99,89	1.029.900,26	0,27
XS1589970968	3,5000 % DISTR.INTL DE ALIM. 17/26	600		57,75	349.262,89	0,09
XS2489775580	3,5000 % SES 22/29 MTN	400		91,92	367.680,00	0,10
XS0926478628	3,5000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ13/30MTN	500		84,43	422.165,00	0,11

FR0013322146	3,5280 % RCI BANQUE 18/25 FLR MTN	800		98,79	790.328,00	0,21	
XS0245906150	3,5600 % M6 DUBA AUTOP.KONCE.06/25	2.500		100,64	242.346,95	0,06	
XS2573807778	3,6250 % AXA S.A. 23/33 MTN	100	100	99,84	99.836,00	0,03	
XS2572476864	3,6250 % NY LIFE GLBL 23/30	660	660	99,33	655.578,00	0,17	
XS2597408272	3,7150 % TORON.DOM.BK 23/30 MTN	1.000	1.000	101,52	1.015.190,00	0,27	
XS0322844779	3,7270 % GE CAP.EURO.F.07/32FLRMTN	1.000		94,32	943.220,00	0,25	
XS2575965327	3,7500 % MASS.GL.F.II 23/30 MTN	500	500	98,78	493.888,00	0,13	
XS0224366608	3,7790 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	6.745		102,20	6.893.592,35	1,82	
XS1992938347	3,8370 % ALPHA BK.RO. 19/24 FLRMTN	900	200	100,45	904.014,00	0,24	
IT0005363111	3,8500 % ITALIEN 19/49	1.000		89,02	890.210,00	0,23	
XS1941841311	3,8750 % GENERALI 19/29 MTN	250		94,96	237.407,50	0,06	
XS0119421211	3,9120 % NORDLB MTN 00/30	150		97,46	146.188,50	0,04	
XS2155486942	3,9500 % GRENKE FIN. 20/25 MTN	440		94,56	416.072,80	0,11	
XS2572996606	4,0000 % CO. RABOBANK 23/30 MTN	1.000	1.000	99,27	992.660,00	0,26	
XS0803131282	4,0000 % METRO MTN 12/24	900		99,13	892.152,00	0,23	
XS1218289103	4,0000 % MEXICO 15/2115 MTN	2.250		71,57	1.610.370,00	0,42	
SK4000021986	4,0000 % SLOWAKEI 22/32	500		102,54	512.720,00	0,13	
ES0214974075	4,0160 % BBVA SA 07-UND.	1.000		90,44	904.430,00	0,24	
XS0733094840	4,0500 % BUNDESIMMOBILIENGES.12/27	600		102,90	617.394,00	0,16	
DE000A12UA75	4,2050 % DT.PFBR.BANK MTN.35246VAR	900		99,93	899.352,00	0,24	
XS2597768485	4,2500 % LANDSBANKINN 23/28 MTN	500	500	101,05	505.265,00	0,13	
XS2586944147	4,2500 % POLEN 23/43 MTN	1.000	1.000	96,95	969.490,00	0,25	
MT0000012386	4,3000 % MALTA 2033 I	250		102,89	257.220,00	0,07	
XS1881005117	4,3750 % PHOENIX GRP H.PLC18/29MTN	1.000		90,49	904.940,00	0,24	
XS2576550672	4,3750 % THAMES WATER 23/31 MTN	350	350	99,73	349.065,50	0,09	
CH1236363391	4,3750 % UBS GROUP 23/31 FLR MTN	500	500	97,52	487.605,00	0,13	
XS2569069375	4,5000 % LLOYDS BKG 23/29 FLR MTN	410	410	100,59	412.398,50	0,11	
XS2536817484	4,6250 % BULGARIEN 22/34 MTN	830		98,39	816.595,50	0,21	
FR0013522091	4,6250 % MERCIALYS 20/27	400		94,97	379.868,00	0,10	
XS2585239200	4,6250 % VIRGIN MONEY 23/28 FLRMTN	390	390	95,50	372.453,90	0,10	
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	1.000		90,26	902.630,00	0,24	
XS0253410236	4,7300 % KOMMUNALKRED.06/26 FLRMTN	1.200		94,23	1.130.710,56	0,30	
XS2597114284	4,7870 % HSBC HLDGS 23/32 FLR MTN	500	500	100,98	504.910,00	0,13	
CH1251998238	4,8400 % RAIF.SCHWEIZ 23/28	500	500	100,00	500.000,00	0,13	
IT0003535157	5,0000 % B.T.P. 2034 01.08	2.000		105,59	2.111.860,00	0,55	
DE000A30WF84	5,0000 % DT.PFBR.BANK MTN.35424	500	500	100,02	500.075,00	0,13	
FR001400F0H3	5,0000 % JCDECAUX 23/29	600	600	101,64	609.858,00	0,16	
AT000B077904	5,0000 % RAIF.LABA NO 14-26 MTN 23	400		98,58	394.329,76	0,10	
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	800		100,21	801.650,31	0,21	
XS2582501925	5,6180 % TDC NET 23/30 MTN	130	130	98,56	128.124,10	0,03	
DE000A11QJP7	5,6250 % OLD.LDSBK.BK. MTI 23/26	500	500	98,80	494.005,00	0,13	
XS2582358789	5,6250 % POWS.KA.O.BK 23/26 FLRMTN	200	200	100,08	200.156,00	0,05	
XS0137905153	5,9350 % UNICR.BK AUS. 01/31 MTN	2.000		107,26	2.145.296,14	0,56	
DE000A0B1K12	6,0000 % DT.PFBR.BANK 05/25 VAR	500		98,89	494.430,00	0,13	
XS2498964209	6,0000 % NOVA LJUB.BK 22/25 FLR	500		98,64	493.205,00	0,13	
XS2555412001	6,6930 % CESKA SPORIT 22/25 FLRMTN	500	500	102,02	510.085,00	0,13	
XS2577033553	7,1250 % RAIFFEISENBK 23/26FLR MTN	300	300	99,21	297.642,00	0,08	
XS2576365188	7,2500 % LUMINOR BANK 23/26FLR MTN	340	340	99,94	339.809,60	0,09	
CH1214797172	7,7500 % CR.SUISSE GR 22/29 FLRMTN	230	230	108,93	250.529,80	0,07	
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. 13/23 MTN	1.000		100,66	1.006.630,00	0,26	
XS0526718761	8,4801 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	1.000		103,46	1.034.633,07	0,27	
XS2559379529	8,7500 % RAIF.BK ZRT. 22/25 FLRMTN	500	500	101,85	509.225,00	0,13	
<b>lautend auf DKK</b>							
DK0009924102	0,0000 % DENMARK 21/31	6.000	2.000	80,25	645.886,99	0,17	
DE0001345940	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	2.000		82,52	221.399,44	0,06	
DK0009391534	1,0000 % JYSKE REALK. 2027 321.E	10.000		91,43	1.226.497,10	0,32	
DK0009511297	1,0000 % NYKREDIT 2027 13H	5.000		91,91	616.494,96	0,16	
<b>lautend auf GBP</b>							
XS0094675641	0,0000 % EIB EUR. INV.BK 99/28 ZO	500		79,61	450.737,16	0,12	
XS0904228557	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN	2.000		42,30	957.959,64	0,25	
XS0609017917	0,0000 % RZD CAPITAL 11/31	800		68,00	615.997,83	0,16	
GB00B7RN0G65	0,1250 % TREASURY STK 2044 INF.LIN	500	150	90,01	677.126,30	0,18	
GB00BMGR2916	0,6250 % GROSSBRIT. 20/35	700	200	500	68,74	544.855,74	0,14
XS2281152822	0,6250 % MET.LIFE F.I 21/27	2.000		82,00	1.857.074,92	0,49	
XS2170601848	1,2500 % GLAXOSM.CAP. MTN 20/28MTN	1.500		84,78	1.439.940,21	0,38	
GB00BDCHBW80	1,5000 % TREASURY STK 2047	2.500	500	60,49	1.712.507,93	0,45	
XS2183141717	1,7500 % BUPA FIN. 20/27	1.000	500	86,52	979.685,66	0,26	
XS2021471862	1,7500 % MOTABILITY 19/29 MTN	1.000		84,48	956.642,36	0,25	
GB00BZB26Y51	1,7500 % TREASURY STK 2037	1.500	500	75,97	1.290.317,28	0,34	
XS2179038232	1,8750 % EASTERN P.N. 20/35 MTN	3.000	1.000	71,79	2.438.875,80	0,64	
XS1457522727	2,0000 % WELLS FARGO 16/25 MTN	600		93,24	633.474,50	0,17	
XS1699636574	2,2500 % LLOYDS BKG GRP 17/24 MTN	1.000		95,71	1.083.793,82	0,28	
XS2393618389	2,3080 % ANNINGT. FDG 21/32 MTN	1.000		72,87	825.142,68	0,22	
XS2289852522	2,3750 % WHITBREAD G. 21/27	1.000		86,55	980.025,36	0,26	

XS1577797456	2,6250 % ANGLIAN W.S.F. 17/27 MTN	1.000	250		91,10	1.031.558,57	0,27
XS1473485925	2,6250 % HSBC HLDGS 16/28 MTN	2.000			87,72	1.986.615,64	0,52
XS1577762823	2,6250 % MORGAN STANLEY 17/27 MTN	1.000			91,31	1.033.993,12	0,27
XS1883352335	2,7500 % JTI FS 18/33 MTN	1.000		1.000	76,54	866.722,53	0,23
XS1489364395	2,8750 % WPP FINANCE 16/46 MTN	1.500			60,75	1.031.819,01	0,27
XS1700429308	3,0000 % AROUNDTOWN 17/29 MTN	1.000			63,41	718.045,11	0,19
XS1720922415	3,1250 % BRIT. TELECOM. 17/31 MTN	1.500			84,92	1.442.369,10	0,38
XS1567174526	3,1250 % MCKESSON 17/29	1.000			89,24	1.010.553,49	0,27
XS1637124741	3,1250 % VIRGIN MON.UK 17/25FLRMTN	1.000	600		95,63	1.082.853,97	0,28
XS1472663670	3,2500 % BARCLAYS 16/27 MTN	1.500			91,51	1.554.233,85	0,41
XS2027400063	3,3750 % ROTHESAY LIFE 19/26	1.000			91,87	1.040.311,62	0,27
XS1235295539	3,3750 % WHITBREAD GROUP 15/25	1.000	750		94,16	1.066.265,06	0,28
XS1311391012	3,5000 % HAMMERSON PLC 15/25	1.500	262		87,87	1.492.492,53	0,39
XS0866897829	3,5000 % JPMORGAN CHASE 12/26 MTN	500		400	95,84	542.593,31	0,14
XS1766956921	3,5000 % JUST GROUP 18/25	1.000			93,24	1.055.790,83	0,28
XS1787593968	3,5000 % NEWRIVER RT. 18/28	1.000	500		85,11	963.742,19	0,25
XS0806476544	3,8750 % TRANSP.F.LONDON 12/42 MTN	750			83,58	709.846,91	0,19
XS0932036154	4,2500 % AT + T INC. 13/43	1.000			82,00	928.548,78	0,24
XS1883878883	4,2500 % DP WORLD 18/30 MTN REGS	500			92,65	524.577,63	0,14
XS2312738599	4,3750 % PARAGON BANK 21/31 FLR	500	500		86,78	491.309,22	0,13
XS0876756452	4,3750 % STAND.CHAR. 13/38 MTN	1.000			94,83	1.073.783,86	0,28
XS2024535036	4,5000 % MARKS+SPENC 19/27 MTN	1.000			90,13	1.020.574,78	0,27
XS0735770637	4,7500 % E.ON INTL FIN. 12/34 MTN	1.000			93,91	1.063.411,54	0,28
XS1404981141	4,8700 % RAC BOND CO 16/46MTN REGS	500			92,17	521.854,33	0,14
XS0197336968	5,2500 % ITALY (REP.OF) 04/34 MTN	2.000			96,45	2.184.187,88	0,57
XS0096272355	5,2500 % SPAIN KINGD. 99/29 MTN	300			102,30	347.504,30	0,09
XS0835891838	5,3750 % PETROBRAS GBL FIN. 12/29	1.000			88,48	1.001.857,05	0,26
XS1046593908	5,6250 % MEXICO 14/2114 MTN	2.000	250		75,69	1.714.217,77	0,45
XS0306647792	5,7500 % ENEL S.P.A. 07/37 MTN	500			102,33	579.388,98	0,15
FR0011710284	6,0000 % EL. FRANCE 2114 MTN	3.000	300		90,33	3.068.484,46	0,82
XS1827005411	8,2500 % VANQUIS BANKING 18/23 MTN	500			100,34	568.088,14	0,15
<b>lautend auf NOK</b>							
XS2046690827	1,2500 % KRED.F.WIED.19/23 MTN NK	22.000			99,21	1.862.009,13	0,49
NO0010930522	1,2500 % NORWAY 21/31	39.000	12.000	5.000	85,97	2.860.410,36	0,76
NO0010875230	1,3750 % NORWAY 20/30	18.000	5.000		88,40	1.357.490,08	0,36
XS1185971923	1,5000 % NORDIC INV.BK 15/25 MTN	30.000			96,03	2.457.868,02	0,66
NO0010786288	1,7500 % NORWAY 17-27	7.000	3.000	3.000	94,90	566.760,23	0,15
NO0010811276	2,0000 % KOMMUNALBK 17/27 MTN	17.000			92,14	1.336.388,69	0,35
NO0010811235	2,2500 % OSLO 17-27	12.000			93,75	959.764,54	0,25
NO0010752702	2,3500 % OSLO 15-24	12.000			97,81	1.001.339,42	0,26
NO0010731011	2,4000 % OSLO 15-30	8.000	5.000		91,13	621.947,70	0,16
NO0010836471	2,5000 % DNB BANK 18/23 MTN	15.000	3.000		99,10	1.268.220,79	0,33
NO0010872757	3,8000 % OBOS BOLIGK. 20/25 FLR	5.000			100,09	426.959,01	0,11
NO0010873557	3,8250 % EIENDOMSKR. 20/26 FLR	5.000			99,62	424.958,41	0,11
<b>lautend auf SEK</b>							
XS2247546554	0,0500 % WORLD BK 20/25 MTN	8.000	1.000		92,05	647.827,50	0,17
XS2052474678	0,1250 % EIB 19/26 MTN	19.000			90,12	1.506.297,12	0,40
SE0013935319	0,1250 % SWEDEN 19/31 1062	16.000	3.000	9.000	82,70	1.164.004,89	0,31
XS1494406074	0,5000 % NORDIC INV.BK 16/23 MTN	5.000			98,83	434.719,50	0,11
SE0009496367	0,7500 % SWEDEN 17-28 1060	10.000			92,02	809.555,65	0,21
XS1942622215	1,2500 % EIB 19/29 MTN	6.000	1.260		88,93	469.423,16	0,12
XS1171476143	1,2500 % EIB EUR. INV.BK 15/25 MTN	15.000			95,64	1.262.076,52	0,33
XS1572222526	1,5000 % EIB EUR. INV.BK 17/27 MTN	2.000			93,89	165.201,33	0,04
SE0010298190	1,5000 % LAENSFOERS.HYP. 17-24 517	6.000	4.000		97,16	512.837,93	0,13
SE0012324341	1,5000 % LANSF.HYP. 19/26 519	10.000			93,79	825.100,51	0,22
XS1347679448	1,7500 % EIB EUR. INV.BK 16/26 MTN	6.000			94,96	501.220,19	0,13
SE0011062892	2,0000 % STADSHYPOTEK 17/28	20.000	9.000		92,72	1.631.409,95	0,43
XS1580231303	2,1250 % EIB EUR. INV.BK 17/40 MTN	11.000	6.000		84,58	818.465,57	0,22
XS0989164743	3,6250 % TELIA COMPANY AB 13/23MTN	7.000			99,68	613.823,23	0,16
<b>lautend auf DEM</b>							
DE0001346955	0,0000 % RABOBK NED. 96/26 ZO	1.700			87,99	764.762,27	0,20
DE0004123500	6,5000 % OESTERREICH 94/24	2.000			101,97	1.042.697,98	0,27
<b>lautend auf HUF</b>							
XS2530010110	11,5000 % EIB 22/25 MTN	350.000			102,72	962.324,35	0,25
HU0000403571	2,5000 % HUNGARY 18-24 2024/C	150.000			86,92	348.965,50	0,09
<b>lautend auf ITL</b>							
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	5.000.000			82,92	2.141.256,13	0,56
XS0084680106	0,0000 % JPMORGAN CH.BK. 98/48 MTN	5.260.000			25,04	680.145,95	0,18
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	2.560.000	1.000.000		84,98	1.123.559,01	0,30
<b>lautend auf PLN</b>							
XS2433824757	3,9000 % KRED.F.WIED.22/24 MTN ZY	4.000			97,84	854.495,44	0,22

**lautend auf RUB**

XS1349367547	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.16/26 ZO	100.000		68,63	764.679,86	0,20
XS2271376498	0,0000 % RZD CAPITAL 20/28	125.000		55,00	765.983,43	0,20
XS2203985796	4,2500 % AIIB 20/25 MTN	115.000		80,86	1.036.018,49	0,27

**lautend auf TRY**

XS1332316337	0,0000 % INTL FIN. CORP. 15/25 ZO	10.000		48,51	226.340,46	0,06
XS2520350526	50,0000 % AIIB 22/23 MTN	3.000	3.000	91,38	127.926,68	0,03

**Strukturierte Produkte**

**lautend auf EUR**

XS0218189925	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	3.000		95,03	2.850.849,99	0,76
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	2.048		0,30	6.170,40	0,00
XS0231106799	0,0000 % RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	1.150		105,39	1.212.031,00	0,32
XS0211780399	0,0000 % RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	200		94,13	188.268,00	0,05
XS0995098059	0,2700 % CITIGROUP 14/24 FLR MTN	400		97,21	388.826,00	0,10
FR0010143651	1,2839 % CIE F.FONCIER04/24FLR MTN	330		94,80	312.841,17	0,08
NL0000116796	1,8998 % NM PLC 05-35 FLR	200		85,57	171.141,35	0,04
IT0006592981	1,9450 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	500		99,38	496.915,00	0,13
XS0211284491	2,0000 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	1.148		86,67	995.006,04	0,26
XS0221470486	2,2616 % BAWAG P.S.K. 05/25FLR MTN	900		93,24	839.158,28	0,22
XS0211568331	2,5000 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN	1.085		86,12	934.423,70	0,25
XS0210578869	3,0000 % INTESA SAN.05/35 FLR MTN	580		86,49	501.659,40	0,13
XS0231897801	3,3340 % BK SCOTLAND 05/25FLR MTN	500		94,80	474.000,00	0,12

**Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Anleihen**

**lautend auf EUR**

XS0435015937	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 09/23 ZOMTN	720		97,16	699.537,60	0,18
AT0000327382	0,0000 % HYPO ALPE-AD 99-14 FLR	1.040		0,00	10,40	0,00
XS0125234590	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	312		2.680,59	836.343,08	0,22
IT0003755722	2,6680 % SALERNO, COMUNE 04-24 FLR	280	70	97,59	273.240,80	0,07
XS1132135747	2,8750 % CESKE DRAHY 14/24	200	200	97,05	194.092,00	0,05
DE000A162AY8	3,5320 % LBB IS.S.548 VAR	800		99,91	799.264,00	0,21
AT0000446869	4,6250 % RLBK BURG.R. 05-25 6	230		98,69	226.975,57	0,06
XS2032657608	7,0000 % CREDIT ANDO. 19/29 FLR	1.000		95,72	957.180,00	0,25

**lautend auf GBP**

XS1143189576	3,3750 % GUERNSEY 14/46	750	350	79,64	676.335,04	0,18
XS2183817407	4,0000 % DIRELINE INS 20/32	1.000		76,94	871.172,66	0,23

**Strukturierte Produkte**

**lautend auf EUR**

XS0623660528	0,0000 % SG EFF. 11/23 CL	1.950		98,03	1.911.585,00	0,50
XS0228145917	0,7159 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	900		92,85	835.633,36	0,22

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

**Anteile an OGAW und OGA**

**lautend auf EUR**

AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	102.500	5.000	92,93	9.525.325,00	2,51
AT0000A1CTG1	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds IT (T)	144.500		100,00	14.450.000,00	3,81

**Summe Wertpapiervermögen**

**372.826.228,42 97,96**

BEZEICHNUNG		NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Derivative Produkte</b>							
<b>Finanzterminkontrakte</b>							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
<b>Gekaufte Kontrakte</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
EUR-BUXL FUTURE JUNI 2023	3)	70	154	84		-242.860,00	-0,06
<b>lautend auf GBP</b>							
GBP-LONG GILT FUTURE JUNI 2023	2)	137	268	131		-297.135,09	-0,08
GBP-LONG GILT FUTURE JUNI 2023	3)	3	3			-6.506,61	0,00
<b>Summe Derivate</b>						<b>-546.501,70</b>	<b>-0,14</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>							
EUR						475.279,61	0,12
nicht EU-Währungen						25.831,89	0,01
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>501.111,50</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>							
Ausstehende Zahlungen						2.827.037,84	0,74
Diverse Gebühren						-17.793,45	0,00
Einschüsse (Initial/Variation Margins)						546.501,70	0,14
Zinsansprüche						4.428.133,30	1,17
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						921,35	0,00
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>						<b>7.784.800,74</b>	<b>2,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>380.565.638,96</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
Schweizer Franken (CHF)	0,9859
Deutsche Mark (DEM)	1,9558
Daenische Kronen (DKK)	7,4544
Britische Pfund (GBP)	0,8831
Ungarische Forint (HUF)	373,6100
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Norwegische Kronen (NOK)	11,7215
Zloty (Polen) (PLN)	4,5802
Rubel (Russische Foederation) (RUB)	89,7539
Schwedische Kronen (SEK)	11,3671
Neue Tuerkische Lira (TRY)	21,4304

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 27. April 2023 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 Anteilscheinigungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinigung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinigung einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinigung.

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afte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschafte) 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 Wertpapierleihgeschafte noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäfte vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte 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**

**Anleihen**

**lautend auf EUR**

XS2104122986	0,0000 % PHILIPPINEN 20/23		360
ES0000011876	0,0000 % SPANIEN 31.01.29 PRIN.		1.000
XS2332799431	0,0100 % DEKA OPF MTN R.A153		1.000
FR0013510724	0,1250 % BPIFRANCE 20/27 MTN		300
DE000A3H2465	0,1250 % DEUT.BOERSE ANL 21/31		600
XS1979262448	0,2500 % DNB BANK 19/24 MTN		500
XS2016070430	0,3000 % WESTPAC SEC.NZ 19/24 MTN		550
XS2391406530	0,3500 % DT. BAHN FIN. 21/31 MTN		450
IT0005174906	0,4000 % B.T.P. 16-24 FLR		1.000
XS2337285519	0,5000 % FOM.ECON.MEX 21/28		1.000
XS2412044567	0,5000 % RWE AG MTN 21/28		1.000
DE000A2LQ9Q6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304		400
AT0000A2HLC4	0,8500 % OESTERREICH 20/2120 MTN		4.000
XS2406915236	0,9340 % HIGHLAND HOL 21/31		290
IT0005216616	1,0000 % CA ITALIA 16/31 MTN		1.000
XS1529559525	1,1250 % EUROCLEAR INV. 16/26		1.000
XS2150006133	1,3750 % JDCM 20/24 MTN		500
XS1725734872	1,6250 % HUARONG UNLI.H. 17/22		1.000
XS1647481206	2,1500 % INDONESIA 17/24 MTN REGS		2.000
IT0005244774	2,5130 % CASSA D.PR. 17-23 FLR MTN		700
AT0000A0XP66	2,5500 % BKS BANK AG 12-22 8/PP		500
XS1063422619	2,7500 % ABU DHABI NAT.E.14/24 MTN		700
AT0000A1JVU3	2,7500 % CA IMMO 16/23		500
XS1884813293	2,7500 % HOIST FIN. 18/23 MTN		500
XS2561748711	3,7500 % MET.LIFE F.I.22/30 MTN	230	230
AT000YOUINV0	3,9100 % ERSTE GP BNK 15-23 MTN		3.208

**lautend auf GBP**

XS1713473780	3,3000 % QUILTER 18/28 FLR		750
--------------	----------------------------	--	-----

**lautend auf SEK**

XS1826033331	2,5420 % DANSKE BK 18/23 FLR MTN		10.000
--------------	----------------------------------	--	--------

**lautend auf RUB**

XS1574787294	0,0000 % RZD CAPITAL 17/24		100.000
--------------	----------------------------	--	---------

**lautend auf TRY**

XS0895744042	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.13/23 MTN		18.000
--------------	------------------------------------	--	--------

**Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Anleihen**

**lautend auf EUR**

XS0161645428	0,5000 % EUR. BK REC.DEV. 03/23MTN		250
--------------	------------------------------------	--	-----

<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>OPENING</i>	<i>CLOSING</i>
	<i>KONTRAKTE/NOMINALE</i>	<i>KONTRAKTE/NOMINALE</i>
<b>Derivative Produkte</b>		
<b>Finanzterminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>		
<b>lautend auf EUR</b>		
EUR-BTP FUTURE DEZEMBER 2022	30	130
EUR-BTP FUTURE MAERZ 2023	115	115
EUR-BUND FUTURE JUNI 2023	125	125
EUR-BUND FUTURE MAERZ 2023	65	65
EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2022	53	55
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2023	169	169
<b>lautend auf GBP</b>		
GBP-LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2022	49	84
GBP-LONG GILT FUTURE MAERZ 2023	210	210
<b>Verkaufte Kontrakte</b>		
<b>lautend auf EUR</b>		
EUR-BUXL FUTURE JUNI 2023	52	52
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2023	45	45



## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2023

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	331.198.243,58	87,03
Strukturierte Produkte	9.371.290,33	2,46
<b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	5.534.151,15	1,45
Strukturierte Produkte	2.747.218,36	0,72
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>		
Anteile an OGAW und OGA	23.975.325,00	6,30
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>372.826.228,42</b>	<b>97,96</b>
<b>Derivative Produkte</b>		
	EUR	%
Finanzterminkontrakte	-546.501,70	-0,14
<b>Summe derivative Produkte</b>	<b>-546.501,70</b>	<b>-0,14</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
	EUR	%
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>501.111,50</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
	EUR	%
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>7.784.800,74</b>	<b>2,05</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>380.565.638,96</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger