KEPLER
FONDS

KEPLER Vorsorge Mixfonds

Halbjahresbericht

vom

1. November 2024 bis 30. April 2025

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

Depotbank / Verwahrstelle:
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:
KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:
KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000969787
Ausschüttungsanteil IT	AT0000A20DA7
Thesaurierungsanteil	AT0000722640
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1A5N5
Thesaurierungsanteil IT 1	AT0000A37JJ9

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. Hans-Jürgen Gaugl
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmair
Gerhard Lauss
Mag. Thomas Pointner

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
Renate Mittmannsgruber
Dr. David Striegl

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

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

KEPLER Vorsorge Mixfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Vorsorge Mixfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.10.2024	per 30.04.2025
	EUR	**EUR**
Fondsvermögen	709.928.541,82	727.320.105,70
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	102,60	98,14
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	105,67	101,08
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	104,58	100,30
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	107,71	103,30
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	171,71	169,00
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	176,86	174,07
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT 1	173,65	171,01
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT 1	178,85	176,14
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	166,38	163,57
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	171,37	168,47

Umlaufende KEPLER Vorsorge Mixfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2024	1.960.724,147
Ausgabe	164.492,969
Rücknahmen	-101.389,900
Ausschüttungsanteile per 30.04.2025	2.023.827,216
Ausschüttungsanteile IT per 31.10.2024	338.592,855
Ausgabe	24.056,762
Rücknahmen	-34.926,357
Ausschüttungsanteil IT per 30.04.2025	327.723,260
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2024	208.984,386
Ausgabe	5.594,302
Rücknahmen	-6.743,274
Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2025	207.835,414
Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.10.2024	7.400,000
Ausgabe	9.360,000
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT 1 per 30.04.2025	16.760,000
Thesaurierungsanteile per 31.10.2024	2.621.415,530
Ausgabe	346.887,751
Rücknahmen	-169.411,844
Thesaurierungsanteile per 30.04.2025	2.798.891,437

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Aktien							
lautend auf EUR							
NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	66.264	5.410		35,76	2.369.600,64	0,33
IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC EO -,625	557.000	62.360	16.910	5,96	3.319.720,00	0,46
NL0011585146	FERRARI N.V.	6.280	6.280		404,00	2.537.120,00	0,35
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	1.210	120		2.386,00	2.887.060,00	0,40
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	65.900	7.370	1.990	46,90	3.090.710,00	0,42
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	23.860	2.660	710	99,95	2.384.807,00	0,33
GRS282183003	JUMBO S.A. EO 0,88	81.667	8.604		27,64	2.257.275,88	0,31
BE0003604155	LOTUS BAKER.	229	29		8.200,00	1.877.800,00	0,26
GRS014003032	PIRAEUS FIN.HOL. EO 0,93	529.388	261.914		5,02	2.658.586,54	0,37
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	28.493	3.180	860	88,94	2.534.167,42	0,35
lautend auf AUD							
AU000000PNI7	PINNACLE INV. MGMT GRP	238.669	24.659		18,02	2.408.462,39	0,33
AU000000PME8	PRO MEDICUS LTD.	25.382	2.623		224,56	3.191.885,54	0,44
AU000000WTC3	WISETECH GLOBAL LTD	34.036	3.516		87,60	1.669.674,02	0,23
lautend auf CAD							
CA01626P1484	ALIMENTATION COUCHE-TARD	50.818	5.354		72,46	2.330.994,67	0,32
CA1366812024	CANADIAN TIRE CORP.LTD.CL	15.610	1.254		152,22	1.504.180,67	0,21
CA15101Q2071	CELESTICA INC. O.N.	23.461	3.348	29.040	120,48	1.789.315,24	0,25
CA12532H1047	CGI INC. A SV	32.098	3.594	974	148,57	3.018.800,95	0,42
CA2918434077	EMPIRE CO. LTD A	47.185	3.791		49,92	1.491.090,21	0,21
CA3039011026	FAIRFAX FINL HLDGS SV	2.668	242		2.134,92	3.605.726,76	0,50
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP.	97.552	10.923	2.963	42,46	2.622.053,50	0,36
lautend auf CHF							
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	8.321	679		268,90	2.383.328,97	0,33
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	86.923	9.606		24,97	2.311.909,96	0,32
lautend auf GBP							
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC LS-,738636	72.300	8.050	2.150	41,92	3.563.234,50	0,49
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC LS-10	101.700	9.200		30,26	3.618.051,21	0,50
GB00B019KW72	SAINSBURY-J.- LS-28571428	579.804	47.300		2,62	1.783.215,29	0,25
lautend auf HKD							
CNE100000Q43	AGRICULT.BNK OF CN H YC 1	3.882.000	483.000		4,83	2.119.297,41	0,29
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD H YC 1	3.823.000	475.000		4,36	1.883.996,25	0,26
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H YC 1	2.540.000	208.000		6,79	1.949.363,08	0,27
CNE1000003W8	PETROCHINA CO. LTD H YC 1	2.806.000	296.000		5,80	1.839.521,66	0,25
KYG8187G1055	SITC INTL HLDG.REGS HD-10	907.000	74.000		20,90	2.142.608,48	0,29
lautend auf SEK							
SE0017486897	ATLAS COPCO B FRIA. O.N.	196.960	20.740		131,55	2.361.258,36	0,32
SE0020050417	BOLIDEN AB	74.239	6.060		299,10	2.023.592,90	0,28
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	95.540	10.540		264,40	2.302.084,75	0,32
lautend auf JPY							
JP3233250004	JAPAN POST INSURANCE CO.	131.500	13.200		2.800,50	2.273.666,42	0,31
JP3219000001	KAMIGUMI CO. LTD	105.800	51.600		3.473,00	2.268.589,24	0,31
JP3877600001	MARUBENI CORP.	170.400	18.000		2.525,50	2.656.943,88	0,37
JP3893600001	MITSUI + CO.	118.300	12.500		2.864,00	2.091.814,53	0,29
JP3362700001	MITSUI OSK LINES	84.800	8.500		5.272,00	2.760.175,34	0,38
JP3756600007	NINTENDO CO. LTD	26.000	2.100		11.435,00	1.835.586,84	0,25
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	6.700	600		21.200,00	876.952,52	0,12
lautend auf KRW							
KR7011200003	HMM CO.LTD. SW5000	150.365	12.270		18.250,00	1.678.447,68	0,23
KR7033780008	KT+G CORP. SW 5000	22.088	1.774		113.300,00	1.530.680,27	0,21
KR7032640005	LG TELECOM LTD. SW 5000	198.543	15.955		11.960,00	1.452.392,31	0,20
lautend auf PLN							
PLPEKAO00016	BANK POLSKA KASA OP. ZY 1	57.432	32.728		192,60	2.589.097,96	0,36
lautend auf SGD							
SG1L01001701	DBS GRP HLDGS SD 1	72.900	6.000		42,08	2.057.156,65	0,28

lautend auf USD

IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	11.167	1.240	330	298,47	2.922.927,73	0,40
US02005N1000	ALLY FINANCIAL INC.DL-,10	66.470	7.430	32.550	32,90	1.917.796,19	0,26
US02079K1079	ALPHABET INC.CL.C DL-,001	32.480	3.350		162,06	4.616.073,66	0,63
US02209S1033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	23.200	1.900		58,77	1.195.706,39	0,16
US0378331005	APPLE INC.	70.910	7.930	610	211,21	13.134.176,18	1,82
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	21.273	2.380	640	149,55	2.789.947,51	0,38
BMG0450A1053	ARCH CAPITAL GROUP DL-,01	28.790	3.220	870	92,39	2.332.638,87	0,32
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	8.670	960	250	295,77	2.248.816,89	0,31
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	20.474	2.550		66,68	1.197.234,34	0,16
PA1436583006	CARNIVAL PAIRED CTF	49.030	49.030		18,71	804.482,42	0,11
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	4.370	540		307,40	1.178.056,65	0,16
US12503M1080	CBOE GLOB.MKTS INC.DL-,01	9.230	760		216,74	1.754.371,83	0,24
US03073E1055	CENCORA DL-,01	8.100	660		290,17	2.061.191,79	0,28
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS	17.321	1.820		215,30	3.270.377,36	0,45
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	10.673	1.180	310	337,21	3.156.224,09	0,43
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	79.494	8.170		33,94	2.366.067,14	0,33
US21871X1090	COREBRIDGE FINANCIAL INC.	80.310	45.010		30,35	2.137.515,13	0,29
US23331A1097	D.R.HORTON INC. DL-,01	18.090	2.020	540	124,75	1.979.064,72	0,27
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-01	18.660	2.080	560	185,37	3.033.415,94	0,42
US5324571083	ELI LILLY	2.930	2.930		885,20	2.274.520,74	0,31
US29084Q1004	EMCOR GRP INC. DL-,01	8.100	890	160	413,02	2.933.843,73	0,40
US29530P1021	ERIE INDEMNITY CO. A O.N.	5.950	620		355,82	1.856.642,11	0,26
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	21.070	21.070		108,36	2.002.232,04	0,28
US3032501047	FAIR ISAAC CORP. DL-,01	1.300	130		1.961,50	2.236.209,77	0,31
US3666511072	GARTNER INC. DL -,0005	3.670	440		420,59	1.353.648,43	0,19
US4278661081	HERSHEY CO. DL 1	10.670	880		165,07	1.544.590,81	0,21
US40434L1052	HP INC DL -,01	76.150	8.520	2.310	25,52	1.704.242,74	0,23
US4824801009	KLA CORP. DL -,001	4.410	490	130	687,95	2.660.580,11	0,37
US5128073062	LAM RESEARCH CORP. NEW	35.580	2.990		70,90	2.212.244,15	0,30
US5260571048	LENNAR CORP.A DL-,10	17.480	1.580		107,58	1.649.126,02	0,23
US55261F1049	M+T BANK DL-,50	6.180	6.180		169,91	920.848,72	0,13
US58155Q1031	MCKESSON DL-,01	5.830	530		707,28	3.616.103,13	0,50
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	14.549	1.500		554,44	7.074.057,32	0,98
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	34.210	3.820	300	394,04	11.821.545,56	1,64
US64110L1061	NETFLIX INC. DL-,001	4.580	4.580		1.125,64	4.521.118,30	0,62
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	81.090	9.070	690	109,02	7.752.724,55	1,08
US62944T1051	NVR INC. DL-,01	320	20		7.113,94	1.996.370,08	0,27
US6795801009	OLD DOMIN.FR.LINE DL-,10	12.300	1.240		149,65	1.614.219,94	0,22
US71654V1017	PETROL.BRAS.PFD ADR/2 O.N	168.470	18.610		10,81	1.597.089,10	0,22
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	20.700	20.700		170,26	3.090.749,80	0,42
US7427181091	PROCTER GAMBLE	15.510	15.510		162,26	2.207.009,21	0,30
LR0008862868	ROYAL CARIB.CRUISES DL-01	15.400	15.400		216,58	2.924.960,10	0,40
US78442P1066	SLM CORP. DL-,20	130.420	14.590	3.950	28,82	3.296.241,69	0,45
US8330341012	SNAP-ON INC. DL 1	10.129	1.070		309,69	2.750.898,90	0,38
US86333M1080	STRIDE INC. DL -,0001	23.300	23.300		142,59	2.913.572,74	0,40
US87165B1035	SYNCHRONY FIN. DL-,001	45.480	5.020		52,43	2.091.130,76	0,29
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	19.420	2.160	580	164,48	2.801.194,07	0,39
US87612G1013	TARGA RESOURCES DL -,001	11.550	11.550		178,11	1.804.060,77	0,25
US8816242098	TEVA PHARMACEUT. SP.ADR	83.430	6.710		15,58	1.139.910,02	0,16
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	15.844	1.760	470	171,88	2.388.201,98	0,33
US9108734057	UTD MICROELECTR.ADR NEW/5	281.040	22.930		6,92	1.705.513,29	0,23
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-,01	7.260	800	210	503,50	3.205.656,41	0,44

Anleihen

lautend auf EUR

XS0229808315	0,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.714			103,18	1.768.453,78	0,24
XS1951067039	0,0000 % CBOM FIN. 19/24 REGS	1.000			5,00	50.000,00	0,01
XS2566291865	0,0000 % INTRUM 22/28 REGS	800			81,33	650.600,00	0,09
XS0300055547	0,0000 % LEHMAN BROTH.07/12FLR MTN	150			0,16	240,00	0,00
XS0161702914	0,0000 % NIBC BANK 03/43 ZO MTN	450			360,00	1.620.000,00	0,22
XS1843437036	0,0000 % RZD CAPITAL 19/27	5.000			64,33	3.216.700,00	0,44
DE000A3KS5R1	0,0000 % SIGNA DEV.F. 21/26 REGS	2.200			15,34	337.502,00	0,05
DE000A2YNQ58	0,0000 % WIRECARD AG 19/24REG.S	3.000			16,46	493.830,00	0,07
XS2369244087	0,1000 % CHILE 21/27	1.080			95,65	1.033.020,00	0,14
FR0013327491	0,1000 % REP. FSE 18-36 O.A.T.	1.000			87,37	871.323,57	0,12
XS2177363665	0,1250 % ARGENTINIEN 20/30	2.328			75,12	1.538.856,42	0,21
IT0005436701	0,1500 % ITALIEN 21/51 FLR	4.000	1.000		59,55	2.276.701,26	0,31
AT0000A2T198	0,2500 % OESTERREICH 21/36 MTN	4.000			72,69	2.907.640,00	0,40
XS0943753631	0,3000 % UNICR.BK AUS. 13/29 MTN	300			119,73	359.177,55	0,05
XS2421195848	0,3750 % AROUNDTOWN 21/27 MTN	1.000			94,33	943.260,00	0,13
XS2348280707	0,3750 % MFB 21/26	1.120		330	97,27	1.089.457,60	0,15
IT0005387052	0,4000 % ITALIEN 19/30 FLR	2.100			97,24	2.052.517,32	0,28

XS0742363327	0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN	600			158,71	952.238,29	0,13
EU000A3KT6B1	0,4500 % EU 21/41 MTN	2.000			62,46	1.249.240,00	0,17
XS2200244072	0,5000 % ARGENTINA 20/29	133			78,92	94.366,42	0,01
XS2361047538	0,5000 % BKRAJOWEGO 21/31 MTN	4.950			84,98	4.206.411,00	0,58
FR0014001NN8	0,5000 % FRANKREICH 21/72	5.500			30,30	1.666.610,00	0,23
XS2080785343	0,5000 % TEMASEK FINL 19/31 MTN	460			86,41	397.463,00	0,05
EU000A3KTGW6	0,7000 % EU 21/51 MTN	2.430			51,30	1.246.687,20	0,17
AT0000A2QQB6	0,7000 % OESTERREICH 21/71 MTN	5.000			39,30	1.965.050,00	0,27
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18/33 FLR	2.500			96,38	2.426.312,12	0,33
FR0014004J31	0,7500 % FRANKREICH 21/53 O.A.T.	17.000			47,18	8.020.770,00	1,11
AT0000A2EJ08	0,7500 % OESTERREICH 20/51 MTN	1.500			55,30	829.545,00	0,11
ES0000012I24	0,8500 % SPANIEN 21/37	3.810			74,50	2.838.488,10	0,39
FR00140065E6	0,8750 % CR.MUT.ARKEA 21/31 MTN	1.000	1.000		85,46	854.620,00	0,12
XS2322438990	0,8750 % CZECH GAS N. 21/31	1.350			85,63	1.155.937,50	0,16
XS2407028435	0,8750 % MVM ENERGET. 21/27	1.800			93,99	1.691.802,00	0,23
XS2125123039	0,8750 % SWED.MATCH 20/27 MTN	150			97,07	145.611,00	0,02
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	4.561			100,07	4.564.139,47	0,63
XS2315951041	1,0000 % EURAS.DEV.BK 21/26 MTN	3.820			94,44	3.607.646,20	0,50
XS2366690332	1,0000 % INDONESIA 21/29	680			91,17	619.928,80	0,09
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	2.500			94,21	2.355.200,00	0,32
SK4000019857	1,0000 % SLOWAKEI 21/51	2.500			52,37	1.309.150,00	0,18
DE000A3MP7K3	1,1250 % KRED.F.WIED.22/37 MTN	5.000			81,75	4.087.450,00	0,56
XS2339399946	1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN	1.000			89,95	899.520,00	0,12
XS2445667236	1,2500 % ANDORRA 22/27 MTN	1.000			97,58	975.760,00	0,13
IT0005138828	1,2500 % B.T.P. 15-32 FLR	400			100,00	403.933,11	0,06
XS2239091080	1,2500 % BLACK SEA T. 20/30 MTN	4.900			84,26	4.128.740,00	0,57
EU000A3K4DG1	1,2500 % EU 22/43 MTN	100	100		69,57	69.568,00	0,01
XS2314020806	1,2500 % PERU 21/33	1.000			82,01	820.110,00	0,11
XS2069959398	1,4000 % INDONESIA 19/31	600			87,25	523.476,00	0,07
MT0000013202	1,4000 % MALTA 21/46	1.000			64,86	648.560,00	0,09
DE000NRW0M92	1,4500 % LAND NRW MTN.LSA R.1531	2.000			46,40	928.000,00	0,13
ES0000012H58	1,4500 % SPANIEN 21/71	1.000			47,26	472.570,00	0,06
XS2290544068	1,5000 % CPI PROP.GRP 21/31 MTN	2.500			78,41	1.960.250,00	0,27
FR00140005C6	1,5000 % EUTELSAT 20/28	400	800	400	83,14	332.576,00	0,05
XS1551294256	1,5000 % ISRAEL 17/27 MTN	1.100			97,52	1.072.753,00	0,15
XS2015296465	1,5000 % SERBIEN 19/29 REGS	1.000			89,81	898.130,00	0,12
SI0002103487	1,5000 % SLOWENIEN 15-35	3.000			86,75	2.602.440,00	0,36
XS2259191430	1,5000 % UNGARN 20/50	1.000			52,19	521.940,00	0,07
XS2398746144	1,6250 % BPP EU.HLDG. 21/30 MTN	1.750			90,70	1.587.302,50	0,22
XS2190979489	1,6250 % EUSTREAM 20/27	638			95,74	610.814,82	0,08
XS2397252011	1,6250 % HEIMSTADEN 21/31 MTN	1.000			84,65	846.490,00	0,12
XS2310118893	1,6250 % NORDMAZEDON. 21/28 REGS	500			91,93	459.655,00	0,06
BE0000348574	1,7000 % BELGIQUE 19/50	1.800			66,50	1.196.946,00	0,16
XS2364199757	1,7500 % RUMAENIEN 21/30 MTN REGS	490			84,43	413.702,10	0,06
MT0000013293	1,8000 % MALTA 21/51	3.100			64,63	2.003.654,00	0,28
XS1953056253	1,8750 % LETTLAND,REP 19/49 MTN	450			70,54	317.430,00	0,04
XS2073758885	1,8750 % PERUSA.LISTR 19/31 REGS	1.930			86,29	1.665.377,70	0,23
SK4120012691	1,8750 % SLOWAKEI 17/37 MTN	2.800			83,94	2.350.292,00	0,32
XS2408608219	1,9500 % PERU 21/36	1.050			79,70	836.892,00	0,12
XS2919072962	10,0000 % AKS CHEMICAL 24/29 REGS	500	130		94,80	474.010,00	0,07
XS2539425095	10,0000 % BK VALLETTA 22/27 FLR MTN	1.230			109,27	1.343.984,10	0,18
XS2724532333	10,5000 % AMS-OSRAM 23/29 REGS	600	300		97,96	587.772,00	0,08
XS2800678224	14,5000 % AIR BALTIC C 24/29 REGS	1.040	300		106,64	1.109.004,00	0,15
XS1829261087	2,0000 % BK GOSPOD.KRAJ. 18/30 MTN	850			95,31	810.092,50	0,11
XS2330503694	2,0000 % RUMAENIEN 21/33 MTN REGS	800			74,40	595.224,00	0,08
SK4120013400	2,0000 % SLOWAKEI 17-47	2.530			71,19	1.801.081,70	0,25
CH1170565753	2,0200 % ZUER.KB 22/28 FLR	860			97,98	842.645,20	0,12
AT0000A1XML2	2,1000 % AUSTRIA 17/2117 MTN	4.700			65,50	3.078.547,00	0,42
XS2487342649	2,1250 % LITAUEN 22/32 MTN	2.500			93,73	2.343.225,00	0,32
IT0005441883	2,1500 % ITALIEN 21/72	2.550			59,95	1.528.801,50	0,21
DE000NRW0LQ9	2,1500 % LAND NRW SCHATZ 19 R1479	950			64,65	614.203,50	0,08
DE000A0DEN75	2,2440 % D.POSTBANK FDG TR.04/UND.	200			90,26	180.514,00	0,02
XS2388910270	2,2500 % BRANICKS GRP ANL 21/26	2.100			55,54	1.166.277,00	0,16
XS2363910436	2,2500 % MEXIKO 21/36	1.000			76,01	760.110,00	0,10
XS2444273168	2,3750 % MEXIKO 22/30	1.000			94,23	942.260,00	0,13
XS2418392143	2,3750 % UNIQA INSUR. 21/41 FLR	700			87,08	609.553,00	0,08
MT0000012725	2,4000 % MALTA 2041 I	990			83,61	827.281,37	0,11
XS2367164576	2,4500 % BULG EN EAD 21/28	570			94,13	536.512,50	0,07
IT0005398406	2,4500 % ITALIEN 19/50	1.850			72,57	1.342.489,50	0,18
XS2243564478	2,5000 % CPI EUROPE 20/27	1.500			91,55	1.373.220,00	0,19
XS1795409082	2,5000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN	600			79,57	477.420,00	0,07
MT0000012642	2,5000 % MALTA 2036 I	150			90,68	136.015,50	0,02
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	7.000			105,09	8.780.237,06	1,22
XS2050982755	2,5500 % MONTENEGRO 19/29 REGS	580			93,67	543.286,00	0,07
XS2294495838	2,6250 % ATRIUM FINANCE 21/27 MTN	1.300			91,08	1.184.092,00	0,16

DE000A0E8203	2,6390 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	170			99,86	169.764,83	0,02
XS0136314415	2,6510 % UNICR.BK AUS. 01/31MTNFLR	700			93,34	653.373,00	0,09
XS1824277641	2,7480 % COMP.DE ST.-GOBAIN 18/33	700			91,06	637.399,00	0,09
XS2288824969	2,7500 % BOAD 21/33 REGS	1.910			84,10	1.606.271,80	0,22
FR0013134897	2,8500 % CREDIT AGRI. 16-26	550			100,05	550.286,00	0,08
XS2238783778	2,8750 % JTIFS 20/83 FLR MTN	430			97,04	417.289,20	0,06
XS1420357318	2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	450			97,04	436.662,00	0,06
XS1892141620	2,8750 % RUMAENIEN 18/29 MTN REGS	1.000			94,32	943.240,00	0,13
XS2364200514	2,8750 % RUMAENIEN 21/42 MTN REGS	500			60,29	301.460,00	0,04
CH1174335740	2,8750 % UBS GROUP 22/32 FLR MTN	1.800			97,10	1.747.836,00	0,24
XS1721422902	2,8750 % VODAFONE GRP 17/37 MTN	500			91,31	456.560,00	0,06
XS0132424028	2,9660 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	1.650			99,39	1.639.902,00	0,23
XS1879567144	2,9710 % AROUNDTOWN 18/30 FLR	1.400			87,65	1.227.128,00	0,17
XS2177365363	3,0000 % ARGENTINA 20/41	5.500			58,94	3.241.865,00	0,45
EU000A3K4DY4	3,0000 % EU 22/53 MTN	600			87,17	523.002,00	0,07
XS2906240028	3,0000 % LETTLAND 24/32 MTN	350			99,14	346.979,50	0,05
MT0000012519	3,0000 % MALTA 2040 I	200			92,25	184.498,00	0,03
BE6275292710	3,0000 % ORES 15/45	700			76,95	538.629,00	0,07
XS1091799061	3,0000 % PGE SWEDEN 14/29 MTN	1.900			97,00	1.842.962,00	0,25
XS2010039894	3,0000 % ZF EUROPE FI 19/29	700	700		87,14	609.987,00	0,08
XS0134061893	3,0360 % UNICR.BK AUS. 01/33FLRMTN	700			91,62	641.319,00	0,09
XS1731657497	3,0880 % LAZIO, REGION 17/43	420			93,95	309.878,12	0,04
XS2802866728	3,1250 % ALBERTA 24/34 MTN	580			100,34	581.995,20	0,08
XS1843443786	3,1250 % ALTRIA GRP 19/31	770			97,54	751.088,80	0,10
SI0002103552	3,1250 % SLOWENIEN 15-45	1.000			92,52	925.180,00	0,13
XS0140838474	3,1320 % UNICR.BK AUS. 01/29FLRMTN	200			96,07	192.142,00	0,03
AT0000A0VRQ6	3,1500 % AUSTRIA 12/44 MTN	1.000			97,16	971.600,00	0,13
XS2740429076	3,2500 % ESTLAND 24/34 MTN	2.100			100,00	2.099.958,00	0,29
LU2591861021	3,2500 % LUXEMBURG 23/43	3.200			98,14	3.140.608,00	0,43
XS2816664879	3,3000 % SASKATCHEWAN 24/34 MTN	600			101,52	609.114,00	0,08
EU000A3K4D74	3,3750 % EU 23/38 MTN	870			99,85	868.695,00	0,12
EU000A3LZ0X9	3,3750 % EU 24/39 MTN	3.000	3.000		98,96	2.968.890,00	0,41
EU000A3K4EY2	3,3750 % EU 24/54 MTN	700	700		92,62	648.312,00	0,09
XS2203802462	3,3750 % NE PROPERTY 20/27 MTN	870			100,83	877.203,60	0,12
BE0000361700	3,5000 % BELGIQUE 24/55	2.000	2.000		93,54	1.870.760,00	0,26
XS2355632584	3,5000 % GRUPO ANTOL. 21/28 REGS	600	600		61,04	366.258,00	0,05
XS2765498717	3,5000 % LITAUEN 24/34 MTN	1.100			101,16	1.112.705,00	0,15
ES0000012O75	3,5000 % SPANIEN 25/41	2.396	2.396		97,87	2.345.037,08	0,32
XS0926478628	3,5000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ13/30MTN	2.000			98,10	1.962.020,00	0,27
XS0911388832	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 13/43 MTN	600			82,53	495.168,00	0,07
FR001400WYO4	3,6000 % FRANKREICH 25/42 O.A.T.	2.750	2.750		98,95	2.721.152,50	0,37
XS2471770862	3,6250 % BPP EU.HLDG. 22/29 MTN	300			100,13	300.396,00	0,04
XS2763029571	3,6250 % CORP.ANDINA 24/30 MTN	1.640			102,97	1.688.675,20	0,23
IT0005631590	3,6500 % ITALIEN 25/35	4.000	4.000		100,50	4.020.120,00	0,55
XS0928529899	3,7500 % AUTOSTRADE IT. 13/33 MTN	2.400	800		94,63	2.271.048,00	0,31
XS2975303483	3,7500 % CHILE 25/32	520	520		101,79	529.318,40	0,07
FR001400XJJ3	3,7500 % FRANKREICH 24/56 O.A.T.	1.800	1.800		95,95	1.727.172,00	0,24
XS1373156618	3,7500 % PERU 16/30	360			103,01	370.846,80	0,05
SK4000022539	3,7500 % SLOWAKEI 23/35	4.100			102,69	4.210.167,00	0,58
SK4000026845	3,7500 % SLOWAKEI 25/40	4.000	4.000		98,76	3.950.520,00	0,54
IT0005363111	3,8500 % ITALIEN 19/49	3.100			94,22	2.920.665,00	0,40
XS1385239006	3,8750 % COLOMBIA 16/26	200			100,45	200.902,00	0,03
XS2604821228	3,8750 % LITAUEN 23/33 MTN	240			104,57	250.972,80	0,03
XS2922764191	3,8750 % POLEN 24/39 MTN	1.000			98,91	989.140,00	0,14
XS1313004928	3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS	1.500			80,80	1.211.925,00	0,17
XS0850228577	3,8750 % TEOLLIS.VOIMA OY 12/32MTN	500			97,69	488.460,00	0,07
XS3019303133	3,8750 % VAR ENERGI 25/31 MTN	1.000	1.000		99,64	996.390,00	0,14
XS2187689380	3,8750 % VW INTL.FIN 20/UND. FLR	600			94,55	567.312,00	0,08
XS0768450933	3,9500 % LANXESS AG 12/27 MTN	300			100,74	302.229,00	0,04
BE0002943240	3,9800 % BRUXELLES 23/63 MTN	500			94,51	472.565,00	0,06
DE000DL19WN3	4,0000 % DT.BANK FIXED 22/32 SUB.	400			100,59	402.356,00	0,06
DE000A382616	4,0000 % DT.PFBR.BANK MTN.35435	600	600		100,23	601.386,00	0,08
EU000A3K4EL9	4,0000 % EU 23/44 MTN	4.500	4.000		104,52	4.703.400,00	0,66
MT0000013699	4,0000 % MALTA 23/43	900			102,09	918.824,99	0,13
XS3015684361	4,0000 % METRO MTN 25/30	450	450		101,22	455.494,50	0,06
XS1218289103	4,0000 % MEXICO 15/2115 MTN	1.000			66,41	664.060,00	0,09
SK4000022547	4,0000 % SLOWAKEI 23/43	500			101,12	505.580,00	0,07
XS2576550326	4,0000 % THAMES WATER 23/27 MTN	800			71,24	569.920,00	0,08
XS0236470521	4,0220 % SARDINIEN REG. 05/35 MTN	900			98,35	449.991,96	0,06
IT0005631608	4,1000 % ITALIEN 25/46	500	500		99,28	496.375,00	0,07
PTOTE5OE0007	4,1000 % PORTUGAL 06-37	750			108,41	813.045,00	0,11
XS2645248225	4,1250 % CHILE 23/34	2.155			102,91	2.217.238,34	0,30
GR0138018842	4,1250 % GRIECHENLAND 24/54	800			99,77	798.152,00	0,11
XS1910948675	4,1250 % VOLKSWAGEN INTL 18/38	800			98,23	785.800,00	0,11
DE000WBP0A20	4,1250 % WUESTENROT BAUSPK.17/27	400		100	98,45	393.806,00	0,05

XS2177365017	4,2500 % ARGENTINA 20/38	1.250			67,19	839.887,50	0,12
XS2902088314	4,2500 % GOSPO.KRAJO. 24/44 MTN	1.100			96,80	1.064.767,00	0,15
XS2586944147	4,2500 % POLEN 23/43 MTN	2.190			101,36	2.219.696,40	0,31
GR0128013704	4,3000 % GRIECHENLAND 12-26 4	8			100,81	8.180,57	0,00
GR0128014710	4,3000 % GRIECHENLAND 12-27 5	1			102,79	1.125,58	0,00
IT0005611741	4,3000 % ITALIEN 24/54	4.000			98,51	3.940.560,00	0,54
DE000A30WFV1	4,3750 % DT.PFBR.BANK MTN.35416	500			100,64	503.220,00	0,07
XS2778274410	4,3750 % GOSPO.KRAJO. 24/39 MTN	3.380	1.500		100,38	3.392.844,00	0,47
XS2629470761	4,3750 % ROBERT BOSCH MTN.23/43	600			100,79	604.734,00	0,08
XS2576550672	4,3750 % THAMES WATER 23/31 MTN	600			71,01	426.030,00	0,06
XS1980276858	4,3750 % ZAVAIGLAV 19/49 FLR	1.200			83,25	999.012,00	0,14
XS0822571799	4,3830 % CEZ AS 12/47 MTN	2.000			85,53	1.710.560,00	0,24
XS2898794982	4,4140 % MONETA M. BK 24/30 REGS	100			102,06	102.055,00	0,01
XS0247541971	4,4250 % C.C.T. 06-36 FLR	3.500			104,26	3.649.193,31	0,50
MT0000012337	4,4500 % MALTA 2032 II	100			108,69	108.694,33	0,01
DE000A2DASM5	4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274	1.700			95,74	1.627.512,00	0,22
XS1968706876	4,6250 % RUMAENIEN 19/49 MTN REGS	2.150			73,64	1.583.195,50	0,22
XS2997411686	4,6250 % SHARJAH GOV. 25/32 MTN	600	600		99,26	595.572,00	0,08
XS1637926137	4,6790 % DT.PFBR.BANK MTN.35281VAR	700			94,97	664.776,00	0,09
XS1824424706	4,7500 % PET. MEX. 18/29 MTN	650			90,65	589.238,00	0,08
XS1790104530	4,7500 % SENEGAL, REP. 18/28 REGS	1.600	600		84,88	1.358.064,00	0,19
XS2914558593	4,7500 % SOC.N.GA.N.R 24/29 REGS	200			99,72	199.430,00	0,03
XS2332900682	4,7500 % SRPSKA, REP. 21/26 REGS	500			98,44	492.192,50	0,07
XS0789521480	4,8000 % AUTOSTRADE IT. 12/32 MTN	700			104,55	731.815,00	0,10
XS2887816564	4,8530 % BK SIAULIU 24/28 FLR	950	950		101,78	966.948,00	0,13
XS2716887844	4,8750 % BULGARIEN 23/36 MTN	1.080			108,57	1.172.534,40	0,16
FR001400EHH1	4,8750 % ELO 22/28 MTN	500			91,55	457.755,00	0,06
XS1568888777	4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN	750			94,09	705.660,00	0,10
XS2891752888	4,8750 % SCAND.TOBACCO 24/29	100			103,81	103.810,00	0,01
XS2366832496	4,9500 % BENIN, REP. 21/35 REGS	520			81,55	424.054,80	0,06
XS2831757153	4,9590 % RAIFFEISENBK 24/30FLR MTN	1.000			103,45	1.034.520,00	0,14
SK4000025201	4,9710 % TATRA BANKA 24/30 FLR MTN	100			104,16	104.161,00	0,01
XS2432941693	5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	800	300		84,48	675.864,00	0,09
XS2950595087	5,0000 % ATOS 24/30 REGS	1.967	1.967		80,57	1.584.565,69	0,22
AT000B088232	5,0000 % RLB STEIERM. 16-26 3PP	500			101,94	509.700,00	0,07
AT0000A1LM21	5,0000 % RLBK OBEROESTERR.16-28 51	700			101,04	707.286,70	0,10
XS2589727168	5,1250 % BKRAJOWEGO 23/33 MTN	1.230			109,92	1.352.040,60	0,19
XS2385150177	5,1250 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS	6.040			55,04	3.324.336,05	0,46
XS2385150508	5,1250 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS	985			59,21	548.506,27	0,08
AT0000A1CB74	5,1250 % RLBK OBEROESTERR.15-27 16	1.000			100,95	1.009.547,57	0,14
BE0390149152	5,1250 % SILFIN 24/30	600			104,86	629.154,00	0,09
DE000DK010W7	5,1500 % DEKA MTN.S.7782	1.100			98,42	1.082.631,00	0,15
XS2822443656	5,1500 % RAIF.BK ZRT. 24/30 FLRMTN	700			104,89	734.223,00	0,10
XS2822574245	5,3750 % AS LHV GRP 24/28	570			102,97	586.929,00	0,08
XS2333676133	5,3750 % SENEGAL, REP. 21/37 REGS	1.500	500		64,84	972.630,00	0,13
XS2680932907	5,3750 % UNGARN 23/33	1.400			105,06	1.470.812,00	0,20
AT000B122296	5,5000 % VB WIEN 24/30 FLR	1.000			99,23	992.250,00	0,14
XS1807305328	5,6250 % AEGYPTEN 18/30 MTN REGS	2.000			86,89	1.737.740,00	0,24
XS3023963534	5,6250 % FORVIA 25/30 REGS	750	750		97,99	734.917,50	0,10
XS1963478018	5,7500 % BENIN, REP. 19/26 REGS	1.010			99,97	336.575,77	0,05
XS2828685631	5,7500 % GRENKE FIN. 24/29 MTN	3.600			102,54	3.691.440,00	0,51
XS2830523895	5,7500 % ILLIMITY BK 24/27 MTN	500	500		103,77	518.850,00	0,07
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR	2.100			99,22	2.083.515,00	0,29
XS2360598630	5,9500 % KAMEREPUBLIK 21/32 REGS	1.750			73,06	1.278.550,00	0,18
PTCGHFOM0006	5,9800 % CAIXA GERAL 08/28 MTN	800			102,50	819.992,00	0,11
XS2719137965	6,0000 % HU.EX.IMP.BK 23/29	410			107,30	439.921,80	0,06
XS2899636935	6,0000 % SES S.A. 24/54 FLR MTN	1.000	1.600	600	93,46	934.630,00	0,13
XS0526718761	6,0894 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	2.090			100,77	2.105.995,17	0,29
XS0522550580	6,3500 % GEN. CATALUNYA 10/41 MTN	1.100			119,69	1.316.590,00	0,18
XS1980255936	6,3750 % AEGYPTEN 19/31 MTN REGS	1.700			86,84	1.476.331,00	0,20
XS2023698553	6,3750 % BQE TUNISIE 19/26 REGS	4.000			96,39	3.855.440,00	0,53
FR001400QC85	6,5000 % ERAMET 24/29	800			99,85	798.832,00	0,11
XS2619991883	6,5000 % SAN MARINO 23/27	230			103,97	239.119,50	0,03
XS2628821790	6,6250 % ATHORA HLDG 23/28	1.000			107,81	1.078.140,00	0,15
XS1796266754	6,6250 % COTE D'IVOIRE 18/48 REGS	3.100			76,08	2.358.511,00	0,32
XS2538441598	6,6250 % RUMAENIEN 22/29 MTN REGS	1.220			106,99	1.305.253,60	0,18
XS2286298711	6,8750 % BENIN, REP. 21/52 REGS	500			79,04	395.215,00	0,05
XS2064786911	6,8750 % COTE IVOIRE 19/40 REGS	400			82,24	328.952,00	0,05
XS2656464844	6,8750 % ENE.GR.ROI.H 23/28 REGS	500			103,36	516.780,00	0,07
XS2582522681	6,9600 % NORDMAZEDON. 23/27 REGS	200			104,07	208.132,00	0,03
XS2999576080	7,0000 % DOVALUE 25/30 REGS	110	110		103,29	113.621,20	0,02
XS2534786590	7,3750 % RAIF.BK INTL 22/32FLR MTN	1.000			107,33	1.073.340,00	0,15
XS2348767083	7,5000 % BOI FINANCE 22/27 REGS	1.700			98,23	1.669.927,00	0,23
XS2804497506	7,7500 % FIBERCOP SPA 24/33	1.450			117,86	1.708.897,50	0,23
XS2633112565	7,7500 % LUMINOR BANK 23/27FLR MTN	760			105,54	802.111,60	0,11

XS2630490394	7,8750 % RAIFF.BK AUS 23/27 FLRMTN	800			105,20	841.600,00	0,12
XS2658230094	8,2500 % VIVION INV. 23/28 MTN	715	5		96,61	690.878,39	0,09
XS2950589437	9,0000 % ATOS 24/29 REGS	2.266	2.266		107,48	2.435.297,52	0,33
XS2919902820	9,7500 % SIG PLC 24/29 REGS	500	500		98,67	493.325,00	0,07
XS2684974046	9,8750 % BK MILLENNI. 23/27 FLR	700			108,87	762.090,00	0,10
lautend auf GBP							
XS0609017917	0,0000 % RZD CAPITAL 11/31	238			68,50	191.669,21	0,03
XS1404981141	4,8700 % RAC BOND CO 16/46MTN REGS	350			99,89	411.027,18	0,06
FR0011710284	6,0000 % EL. FRANCE 2114 MTN	1.200			88,07	1.242.436,93	0,17
XS2707822644	8,2500 % THAMES WATER 23/40 MTN	1.000			76,46	898.939,55	0,12
lautend auf ITL							
XS0071094667	0,0000 % COBA DRESD.FIN. NK/26	1.890.000			95,24	929.592,21	0,13
XS0071996515	0,0000 % JP MORG.CH. 97/27 ZO	2.075.000			95,12	1.019.373,07	0,14
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	6.540.000			95,14	3.213.576,72	0,44
lautend auf NLG							
NL0000121416	1,4250 % AEGON 96-UND. FLR	2.405			77,89	850.024,00	0,12
lautend auf USD							
XS2106834299	0,0000 % CHINA EVERG. 20/23	800			1,80	12.593,18	0,00
XS2106834372	0,0000 % CHINA EVERG. 20/24	2.300			1,87	37.657,63	0,01
XS1974522937	0,0000 % COUNTRY GARD 19/26	1.000			8,75	76.751,73	0,01
XS2214239506	0,0000 % ECUADOR 20/30 ZO REGS	224			62,33	122.592,50	0,02
XS2893146873	0,0000 % GHANA 24/26 REGS	215			94,88	107.154,21	0,01
XS2893147681	0,0000 % GHANA 24/30 REGS	130			76,60	72.736,91	0,01
XS0793155911	0,0000 % LIBANON 12/25 MTN REGS	3.250			17,38	495.238,10	0,07
XS1419879504	0,0000 % LIBANON 16/22 MTN	550			17,33	83.578,01	0,01
XS2895056872	0,0000 % UKRAINE 24/30 REGS	136			51,31	61.116,95	0,01
XS2895056955	0,0000 % UKRAINE 24/34 REGS	508			39,94	177.787,36	0,02
XS2837240428	0,5000 % SAMBIA, REP. 24/53 REGS	1.243			57,78	629.828,12	0,09
US040114HX11	1,0000 % ARGENTINA 20/29	2.500			81,15	1.601.183,90	0,22
XS3034110380	1,0000 % SINO-OCEAN 25/UND. REGS	3.080	3.080		7,13	192.492,00	0,03
XS2895056013	1,7500 % UKRAINE 24/34 REGS	1.119			51,96	509.850,21	0,07
XS2895056369	1,7500 % UKRAINE 24/35 REGS	995			51,54	449.554,05	0,06
XS2895056526	1,7500 % UKRAINE 24/36 REGS	373			50,66	165.710,74	0,02
US91282CJY84	1,7500 % USA 24/34	1.500	1.500		98,64	1.334.969,71	0,18
XS2730249997	10,5000 % ISTANBUL M. 23/28 REGS	1.000			106,61	934.946,94	0,13
XS2468421248	10,7500 % ISTANBUL M. 22/27 REGS	1.500			105,05	1.381.912,65	0,19
US30216KAF93	2,2500 % EXP.-IMP BK 21/31MTN REGS	600			86,13	453.191,27	0,06
XS2622186786	2,3300 % WORLD BK 23/26 FLR MTN	376			97,87	322.724,27	0,04
USU3149FAB59	2,3750 % FRES.MED.III 20/31 REGS	600			84,15	442.767,69	0,06
XS2305729175	2,6150 % B.S.T.+DEV. 21/31 MTN	2.600			74,03	1.688.004,91	0,23
XS2337067792	2,8750 % AFRICA FIN.21/28 MTN REGS	1.650			92,19	1.333.963,43	0,18
XS3033830772	3,0000 % SINO-OCEAN 25/33 REGS	416	416		13,57	49.526,35	0,01
XS2966241361	3,1000 % SRI LANKA 24/30 REGS	363	363		82,46	262.173,64	0,04
XS2966241445	3,3500 % SRI LANKA 24/33 REGS	711	711		72,20	450.261,05	0,06
PAL634445XA3	3,3620 % PANAMA, REP 21/31	1.900			80,35	1.338.747,70	0,18
XS2355105292	3,3750 % ANADOLU E.B. 21/28 REGS	1.000			88,29	774.278,70	0,11
XS2966242179	3,6000 % SRI LANKA 24/35 REGS	480	480		64,94	273.473,54	0,04
XS2966241957	3,6000 % SRI LANKA 24/36 REGS	333	333		70,53	206.140,49	0,03
XS2966242096	3,6000 % SRI LANKA 24/38 REGS	667	667		70,94	414.822,50	0,06
XS0909427782	3,8000 % E.ON INT F. 13/33 MTN DL	1.400			84,37	1.035.837,94	0,14
XS2966242500	4,0000 % SRI LANKA 24/28 REGS	494	494		92,71	293.077,55	0,04
US46115HBE62	4,3750 % INTESA SANPAOLO 2048 144A	1.000	1.000		72,68	637.402,44	0,09
USP37878AC26	4,5000 % BOLIVIEN 17/28 REGS	1.000			65,61	575.348,59	0,08
US698299BS24	4,5000 % PANAMA, REP 22/63	400			60,98	213.901,60	0,03
USU76198AB36	4,6250 % RWLV/CAP. 21/31 REGS	600	600		80,37	422.872,93	0,06
USP7808BAA54	4,7500 % PETROPERU 17/32 REGS	500			73,36	321.669,74	0,04
XS2242418957	4,8500 % NAT.BK UZBE. 20/25	1.210			99,45	1.055.256,25	0,15
USU1569XAB11	4,8750 % CITADEL 19/27 REGS	1.200			99,60	1.048.092,61	0,14
USP3713QAA50	4,8750 % EMPRESA NAC.PET.14/29REGS	2.000	2.000		89,97	616.965,97	0,08
XS1505143393	5,0000 % COMISION FED. EL. 16/36	3.500			88,97	1.813.221,36	0,25
XS1080330704	5,0000 % ECUADOR 14/40 REGS	9.781			43,02	3.362.476,39	0,46
XS1535071986	5,0000 % ECUADOR 16/40 REGS	1.609			43,02	553.136,13	0,08
XS1755429732	5,0000 % ECUADOR 18/40 REGS	3.800			43,02	1.306.350,09	0,18
XS2058845210	5,0000 % ECUADOR 19/40 REGS	1.100			43,02	378.153,98	0,05
XS2214239175	5,0000 % ECUADOR 20/40 REGS	869			53,82	410.168,25	0,06
XS2893147251	5,0000 % GHANA, REP. 24/29 REGS	1.299			85,99	979.254,24	0,13
XS2893151287	5,0000 % GHANA, REP. 24/35 REGS	1.867			68,88	1.127.981,59	0,16
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	3.700			89,80	2.913.859,51	0,40
US03349MAD74	5,1250 % MARATHON PETROL. 18/26	1.300			98,82	1.126.581,16	0,15
US55903VBE20	5,1410 % WARNERMED.H. 23/52	1.600	600		69,41	973.975,27	0,13
XS1953915136	5,3750 % USBEKISTAN,R 19/29 REGS	750			97,52	641.383,85	0,09
XS2214238441	5,5000 % ECUADOR 20/35 REGS	1.500		1.133	61,32	806.669,30	0,11
USP7808BAB38	5,6250 % PETROPERU 17/47 REGS	2.000			61,27	1.074.576,87	0,15

USP6480JAH07	5,7500 % MENDOZA,PROV 20/29 REGS	1.000			93,53	504.730,88	0,07
XS2837240261	5,7500 % SAMBIA, REP. 24/33 REGS	1.565			87,39	958.922,13	0,13
USU85861AK57	5,7500 % STELLAN.F.US 25/30 REGS	400	400		99,78	350.023,68	0,05
XS2332876106	5,7500 % TUERK.EXP.KB 21/26 REGS	290			99,54	253.154,26	0,03
USP3579ECG00	5,8750 % DOMINIK.REP 20/60 REGS	800			82,19	576.627,20	0,08
USP78625EA73	5,9500 % PET. MEX. 20/31 MTN REGS	1.100			78,27	755.003,60	0,10
XS0334989000	6,0000 % KONGO REP. 07/29	2.800			84,09	686.538,00	0,09
US900123BJ84	6,0000 % TURKEY 11/41	1.750			79,90	1.226.212,40	0,17
XS2851609102	6,2500 % BKRAJOWEGO 24/54 MTN REGS	1.610			99,57	1.405.866,18	0,19
US472319AC60	6,2500 % JEFFERIES FI 2036	1.000			100,73	883.346,49	0,12
USP3143NBT02	6,4400 % CORP.NAC.CH. 24/36 REGS	310			102,66	279.076,12	0,04
USU85861AL31	6,4500 % STELLAN.F.US 25/35 REGS	1.000	1.000		98,57	864.421,64	0,12
XS2595028700	6,5000 % MAROKKO 23/33 REGS	500			103,46	453.656,93	0,06
US70645KBM09	6,6250 % PET. MEX. 08/38 MTN	3.425			66,50	1.997.290,51	0,27
XS2777626685	6,7000 % AD.G.E.(UP)/ 24/42 REGS	1.400	1.400		87,58	1.067.802,14	0,15
US71643VAB18	6,7000 % PEMEX 22/32	259			85,46	194.117,13	0,03
XS1750114396	6,7500 % OMAN 18/48 REGS	300			101,61	267.334,91	0,04
US71654QCC42	6,7500 % PET. MEX. 2047 MTN	500			66,76	292.743,14	0,04
XS1790134362	6,7500 % SENEGAL, REP. 18/48 REGS	500			62,51	274.107,69	0,04
USP78625DX85	6,8400 % PEMEX 19/30 REGS	800			84,72	594.387,82	0,08
US500472AC95	6,8750 % KONINKL. PHILIPS 2038	500			108,03	473.686,75	0,07
XS2913966318	6,8750 % VAKIFBANK 24/30 MTN REGS	2.500			97,26	2.132.245,90	0,29
PTAVDAOT0001	6,9270 % AVENIR IS.II 20/27 MTN	3.000			94,29	708.720,15	0,10
US268317AC80	6,9500 % ELEC.DE FRANCE 2039 144A	850			109,54	816.545,65	0,11
XS2407752711	7,0000 % GABUN 21/31 REGS	500			72,03	315.824,78	0,04
XS2288906857	7,0000 % OMAN 21/51 MTN REGS	1.000			104,63	917.556,78	0,13
US47233JBW71	7,0749 % JEFF.GR./CAP 19/39 FLR	1.289			87,49	988.968,10	0,14
XS1676401414	7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS	3.000			98,00	2.148.446,92	0,30
US345397C684	7,3500 % FORD MOTO.CR 23/30	1.000			103,22	905.156,54	0,12
XS1577950311	7,3750 % JORDAN 17/47 REGS	700			84,57	519.146,72	0,07
XS2384701020	7,3750 % NIGERIA BR 21/33 MTN REGS	500			82,95	363.724,46	0,05
USP37878AE81	7,5000 % BOLIVIEN 22/30 REGS	400			65,56	229.974,57	0,03
XS2750476603	7,5000 % TUERK.EXP.KB 24/28 REGS	250			100,84	221.077,79	0,03
XS2806383159	7,7210 % FIBERCOP SPA 24/38 REGS	337			100,13	295.905,68	0,04
US87927VAV09	7,7210 % TELECOM ITAL.CAP. 08/38	663			104,24	606.078,40	0,08
XS2725962638	7,8000 % INTESA SANP. 23/53 MTN	1.330			114,97	1.340.952,12	0,18
US172967AL52	7,8750 % CITIGROUP INC. 2025	739			100,18	649.222,16	0,09
US29244TAA97	7,8750 % ENEL GENERACION CL 2027	990			104,87	910.464,88	0,13
USY6142NAH18	7,8750 % MONGOLEI 23/29 REGS	200			101,33	177.732,18	0,02
XS2365120885	7,8750 % RAIL CAP.MR. 21/26	2.452	362		80,70	1.734.938,09	0,24
USP68788AC53	7,9500 % REP.SURINAME 23/33 REGS	2.202	33		92,18	1.780.185,71	0,24
US31209DAA37	8,0000 % FORVIA 25/30 144A	700	700		99,98	613.726,21	0,08
XS0471464023	8,0000 % SEYCHELLEN 10/26	4.034		8	99,88	353.287,63	0,05
US46115HBV87	8,2480 % INTESA SANP.22/33 FLR MTN	1.000			114,40	1.003.253,53	0,14
XS1781710626	8,2500 % KENIA, REPUBLIK18/48 REGS	1.000			76,82	673.664,83	0,09
US25272KAR41	8,3500 % DELL INT./EMC 2046 144A	107			112,94	105.979,24	0,01
US195325AL92	8,3750 % COLOMBIA 2027	200			105,22	184.539,16	0,03
US195325EQ44	8,3750 % KOLUMBIEN 24/54	1.500	1.500		91,52	1.203.867,40	0,17
XS2853544398	8,5000 % NAT.BK UZBE. 24/29	800			102,12	716.457,07	0,10
USP7354FAG11	8,5000 % OI 24/28 REGS	1.159	55		9,13	92.729,38	0,01
USY6142NAG35	8,6500 % MONGOLEI 23/28 REGS	400			103,80	364.104,18	0,05
US195325EM30	8,7500 % KOLUMBIEN 23/53	400			95,68	335.623,96	0,05
XS2322321964	8,8750 % PAKISTAN 21/51 REGS	2.250			73,32	1.446.645,62	0,20
USU98401AE97	8,8750 % XEROX HLDGS 24/29 REGS	950	950		61,35	511.073,84	0,07
USP06518AH06	8,9500 % BAHAMAS COM. 20/32 REGS	1.750			101,04	1.550.629,22	0,21
XS2051203862	9,0000 % MOSAMBIK RE. 19/31 REGS	1.000	1.000		77,18	676.830,66	0,09
XS2817919587	9,7500 % VESTEL EL.SA 24/29	600	600		81,26	427.576,95	0,06
US900123DF45	9,8750 % TUERKEI 22/28	2.500			108,34	2.375.295,97	0,33

Zertifikate/Indexzertifikate

lautend auf USD

US17328YGL20	CITIGRP GL.M N41 BSKT	6.000			69,80	367.271,77	0,05

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0218189925	0,0000 % DEXIA SA 05/25 FLR MTN	3.920			99,91	3.916.432,80	0,54
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	1.543			0,28	4.243,80	0,00
XS0235236550	0,7470 % UBS AG 05/25 FLR MTN	800			112,97	903.799,36	0,12
XS0211284491	2,0000 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	1.302			93,22	1.213.659,30	0,17
FR0010212977	2,1694 % C.F.FINANC.LOC. 05/25 FLR	700			102,22	715.505,00	0,10
XS0211568331	2,5000 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN	2.298			92,22	2.119.123,68	0,29
XS0210781828	2,8500 % NIBC BANK 05/40 FLR MTN	1.357			86,29	1.171.009,58	0,16

XS0210578869	3,0000 % INTESA SAN.05/35 FLR MTN	500			91,56	457.805,00	0,06
NL0000116796	5,3909 % NM PLC 05-35 FLR	1.724			96,00	1.655.040,78	0,23
XS0294089981	6,4216 % UNICREDIT 07/27 MTNFLR	460			107,09	492.606,77	0,07
lautend auf USD							
US06048WEJ53	0,0000 % BANK AMERI. 10/30 MTN FLR	826			75,69	548.261,76	0,08
US06048WET36	0,0000 % BANK AMERI. 2030 MTN FLR	115			76,24	76.884,50	0,01
US06048WPC81	0,0000 % BANK AMERI. 2033 MTN FLR	112			71,07	69.799,88	0,01
US06048WPN47	0,0000 % BANK AMERI. 2034 MTN FLR	410			70,54	253.629,75	0,03
US06741TRR04	0,0000 % BARCLAYS BK 2028 FLR	742			90,63	589.711,96	0,08
US06741TVK05	0,0000 % BARCLAYS BK 2033 FLR	390			65,26	223.206,00	0,03
US1730T0SM26	0,0000 % CITIGROUP 13/33 FLR MTN	1.157			65,78	667.433,66	0,09
US1730T0KZ11	0,0000 % CITIGROUP 2030 FLR MTN	251			77,90	171.475,94	0,02
US25152RXF53	0,0000 % DT.BK.AG FLOAT.-MTN 14/34	860	146		67,33	507.809,52	0,07
US38141GTW41	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	1.262			87,41	967.433,73	0,13
US38141GQW77	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	505			86,27	382.051,57	0,05
US38141GPU21	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	1.663			85,06	1.240.534,12	0,17
US47233JES33	0,0000 % JEFF.GRP/CAP.FI.21/37 FLR	750			76,84	505.402,69	0,07
US5394E8CE78	0,0000 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	1.330			70,11	817.781,46	0,11
US5394E8BN86	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	2.352			66,67	1.375.124,86	0,19
US61760QCV41	0,0000 % MORGAN STANLEY 13/28 FLR	137			84,42	101.425,41	0,01
US61760QDB77	0,0000 % MORGAN STANLEY 13/33 FLR	121			65,62	69.625,67	0,01
US63873HKA13	0,0000 % NATIXIS US M. 2028 FLR	1.000			90,42	792.931,68	0,11
US65539ABC36	0,0000 % NOMURA AM.FIN.14/34FLRMTN	314			65,03	179.067,84	0,02
US65539ABB52	0,0000 % NOMURA AM.FIN.14/34FLRMTN	641			59,03	331.843,84	0,05
US78010UEA16	0,0000 % ROYAL BK CDA 2034 FLR MTN	470			67,10	276.579,94	0,04
US83368WCZ23	0,0000 % SOC GENERALE 2033 FLR MTN	500			71,84	314.982,90	0,04
USP68788AD37	0,0000 % SURINAME, REP. 23/50 REGS	1.033			105,76	958.054,73	0,13
XS2895057177	0,0000 % UKRAINE 24/35 REGS	429			53,02	199.433,32	0,03
XS2895057334	0,0000 % UKRAINE 24/36 REGS	357			52,61	164.909,44	0,02
US61760QCS12	0,3029 % MORGAN STANLEY 2028 FLR	1.050			89,98	828.529,26	0,11
US38141GSM77	0,4394 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	899			87,84	692.520,92	0,10
US064159DF05	0,5090 % BK NOVA SCOTIA 2034 FLR	935	334		65,43	536.491,41	0,07
US38141GMD33	1,1259 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	308			87,41	236.100,92	0,03
US06048WNZ94	1,3225 % BANK AMERI. 2033 MTN FLR	1.350			74,59	883.058,41	0,12
US1730T0E963	1,3354 % CITIGROUP 14/34 FLR MTN	500			70,78	310.335,00	0,04
US38141GGV05	1,4394 % GOLDMAN S.GRP 2027FLR MTN	170			84,97	126.670,35	0,02
US5394E8BK48	1,5474 % LLOYDS BANK 2033 FLR	700			67,97	417.274,40	0,06
US5394E8BV03	1,5871 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	215			64,35	121.331,80	0,02
US47233JAY47	1,8506 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	1.673			67,52	990.683,61	0,14
US47233JAV08	2,0819 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	500			72,16	316.390,42	0,04
US47233JBB35	2,3132 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	188			69,72	114.945,50	0,02
US47233JAQ13	2,3132 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	656			66,52	382.704,06	0,05
XS0540411526	4,0000 % MERRILL LYNCH 10/25FLRMTN	750			101,56	667.995,36	0,09

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR							
XS0089370521	0,0000 % COBA 98/28 MTN	1.000			89,43	894.280,00	0,12
QOXDBM077031	0,0000 % COOP.MURATO.+CEMENT.17/23	4.500			0,00	4,50	0,00
AT0000355326	0,0000 % HETA ASS.RES. 03-15 FLR	911			0,00	0,91	0,00
QOXDBA048838	0,0000 % HETA CAPP	200			7,30	14.614,60	0,00
AT0000327382	0,0000 % HYPO ALPE-AD 99-14 FLR	500			0,00	0,50	0,00
XS0125233436	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	558			83,59	466.412,67	0,06
XS0125234590	0,0000 % ITALY (REP.OF) 02.31 INT	860			3.143,65	2.703.541,51	0,37
QOXDBA048960	0,0000 % Steinhoff PIK Loan A2 - non preferred	1.020			35,25	359.452,85	0,05
QOXDBA051386	0,0000 % Steinhoff PIK Loan B2 - non preferred	157			30,50	47.895,45	0,01
XS2962827072	1,1250 % SAMHAL.NORD. 24/29 REGS	700	700		75,32	527.205,00	0,07
IT0004167216	2,6770 % LAMEZIA TERME,STADT 06-26	307		73	94,82	291.143,64	0,04
DE0006608599	3,3030 % SPK KOELNBONN IS.402 VAR	500			93,26	466.285,00	0,06
XS1924340331	8,4490 % AUST.ANADI BK 18/28 FLR	3.600	1.000		88,50	3.186.000,00	0,44
lautend auf GBP							
QOXDBM087436	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN (XS0904228557)	2.136			33,95	852.415,80	0,12
XS3002255431	0,0000 % THAMES WTR U 25/27ZO REGS	16	16		85,46	16.417,03	0,00
XS3017974356	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS	69	69		111,40	90.061,84	0,01
lautend auf USD							
XS1151974877	0,0000 % AETHIOPIEN 14/24 REGS	2.300			84,38	1.701.915,29	0,23
XS1760804184	0,0000 % BELARUS 18/30 REGS	1.500			70,87	932.202,05	0,13
XS0545825951	0,0000 % COMMONW.BK AUSTR.10/25 ZO	1.000			73,96	648.601,25	0,09
XS1196417569	0,0000 % LIBANON 15/25 MTN REGS	3.450			17,36	525.230,20	0,07
USP7354FAD89	13,5000 % OI 24/27 REGS	1.044			81,81	748.971,31	0,10

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0228145917	2,4856 % DEXIA SA 05/25 FLR MTN	400	99,86	399.457,09	0,05

lautend auf USD

US064159CD65	0,0000 % BK NOVA SCOTIA 13/33 FLR	800	67,20	471.454,88	0,06
US064159FT80	0,0000 % BK NOVA SCOTIA 2034 FLR	244	63,95	136.845,85	0,02
US5394E8BY42	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	1.080	65,86	623.763,22	0,09
US78010UVT14	0,0000 % ROYAL BK CDA 2034 FLR MTN	252	65,33	144.376,80	0,02
US5394E8CC13	0,2474 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	245	65,86	141.503,99	0,02
US064159CP95	0,5090 % BK NOVA SCOTIA 2033 FLR	100	64,92	56.932,39	0,01

Summe Wertpapiervermögen	**700.712.740,01**	**96,34**

BEZEICHNUNG		*NOMINALE/ KONTRAKTE*	*OPENING*	*CLOSING*	*KURS*	*KURSWERT IN EUR*	*ANTEIL IN %*

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

	USD/EUR Laufzeit bis 15.05.2025	2)	9.000.000			4.425,25	0,00

Verkauf

	GBP/EUR Laufzeit bis 11.09.2025	2)	-3.300.000			20.503,97	0,00
	USD/EUR Laufzeit bis 16.05.2025	2)	-145.000.000			12.762.271,36	1,76
	USD/EUR Laufzeit bis 16.05.2025	2)	-7.000.000			551.441,86	0,08

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

	EUR-BUXL FUTURE JUNI 2025	2)	-85	145	60	254.600,00	0,04

lautend auf USD

	USD-TY TREASURY FUTURE JUNI 2025	3)	-30	30		-45.218,36	-0,01

Summe Derivate	**13.548.024,08**	**1,86**

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten*

Entgegengenommene Sicherheiten

Oberösterreichische Landesbank AG	12.820.000,00	0,00

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

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	3.509.996,91	0,48
nicht EU-Währungen	266.237,81	0,04
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	**3.776.234,72**	**0,52**

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-591.982,66	-0,08
Diverse Gebühren	-65.618,39	-0,01
Dividendenansprüche	644.601,26	0,09
Einschüsse (Initial/Variation Margins)	-209.381,64	-0,03
Zinsansprüche	9.512.020,31	1,32
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-6.531,99	0,00
Summe sonstiges Vermögen	**9.283.106,89**	**1,28**

Fondsvermögen	**727.320.105,70**	**100,00**

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

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,7857
Canadische Dollar (CAD)	1,5797
Schweizer Franken (CHF)	0,9388
Britische Pfund (GBP)	0,8506
Hongkong Dollar (HKD)	8,8473
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Japanische Yen (JPY)	161,9700
Suedkoreanische Won (KRW)	1.634,9400
Niederlaendische Gulden (NLG)	2,2037
Zloty (Polen) (PLN)	4,2723
Schwedische Kronen (SEK)	10,9730
Singapur-Dollar (SGD)	1,4912
US-Dollar (USD)	1,1403

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. April 2025 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

c) Anteile an einem OGAW, OGA oder AIF werden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.

d) Der Liquidationswert von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

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

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

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäfte für den Investmentfonds zu tätigen.
Die derzeitige Strategie des Investmentfonds sieht jedoch weder die Durchführung von Pensions- oder Wertpapierleihegeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor.
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* / *ZUGÄNGE* / *STÜCKE/NOMINALE IN TSD*	*VERKÄUFE* / *ABGÄNGE* / *STÜCKE/NOMINALE IN TSD*
Wertpapiervermögen			
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere			
Aktien			
lautend auf EUR			
FR0000051732	ATOS SE NOM.EO 0,0001	373.553.471	373.553.471
BE0003739530	UCB S.A.	390	14.860
lautend auf CAD			
CA11777Q2099	B2GOLD CORP.		478.330
lautend auf DKK			
DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000		916
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	4.485	41.273
lautend auf GBP			
GB00BM8Q5M07	JD SPORTS FASH. LS -,0005		1.504.450
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	1.350	40.600
lautend auf JPY			
JP3496400007	KDDI CORP.	199.200	284.800
JP3381000003	NIPPON STEEL CORP.		102.100
JP3422950000	SEVEN + I HLDGS CO. LTD	6.100	179.800
lautend auf USD			
US12008R1077	BUILDERS FIRSTSOUR.DL-,01	1.420	12.950
US29278D1054	ENEL CHILE SA ADR REGS/50		478.530
US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC. DL-,001	860	8.405
US6011371027	MILLROSE PPTYS A DL-,01	7.950	7.950
US6708518070	OI S.A. ADR	44.551	44.551
US7223041028	PDD HOLDINGS SP.ADR/4		17.800
Anleihen			
lautend auf EUR			
FR0013378452	0,0000 % ATOS 18-25		900
FR0013378460	0,0000 % ATOS 18-28		2.500
XS2296027217	0,2500 % CORP.ANDINA 21/26 MTN		380
XS2338991941	0,2500 % QUEBEC,PROV 21/31 MTN		1.390
XS2382953789	0,4500 % CZECH GAS N. 21/29		500
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN		1.100
ES0000012I32	0,5000 % SPANIEN 21/31		2.750
XS1843433639	0,8300 % CHILE 19/31		500
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN		5.000
XS2388876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN		1.600
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR		1.000
XS2309428113	1,1250 % KROATIEN 21/33		1.000
XS2346224806	1,1250 % SBB TREASURY 21/29 MTN		700
XS0213297541	1,2579 % BK SCOTLAND 05/25FLR MTN		800
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR		2.100
XS1195465676	1,3750 % TYCO INTL FIN. 15/25		500
IT0005543803	1,5000 % ITALIEN 23/29 FLR		2.500
XS1725553066	1,6250 % CGNPC INT. 17/24		600
XS2921539883	10,2500 % TAKKO FASHIO REGS 24/30	600	600
XS2206379567	2,2500 % AMCO 20/27 MTN		1.000
XS2962827312	2,2500 % SAMHAL.NORD. 24/27 REGS	1.000	1.000
XS2114871945	2,2500 % SAMHALLSBYG. 20/27 MTN		1.000
XS1744744191	2,7500 % NORDMAZEDONIEN 18/25 REGS		350
AT0000A3EK38	3,1250 % NIEDEROESTER 24/36		1.300
XS2170186923	3,1250 % SERBIEN 20/27 REGS		320
AT0000A3D3Q8	3,2000 % OESTERREICH 24/39 MTN		2.600
FR0013407418	3,3750 % CR.MUT.ARKEA 19/31 MTN		1.000
XS2367103780	3,3750 % DOVALUE 21/26 REGS		400
XS2263659158	3,3750 % HOIST FIN. 20/24 MTN		300
XS1589970968	3,5000 % DISTR.INTL DE ALIM. 17/26		1.900
XS1090107159	3,7500 % SOUTH AFR. 14/26		750

XS2530208490	4,0000 % BKRAJOWEGO 22/27 MTN		1.350
FR001400KLT5	4,1250 % WORLDLINE 23/28 MTN		400
XS2890435600	4,2500 % BULGARIEN 24/44 MTN		1.000
GR0128012698	4,3000 % GRIECHENLAND 12-25 3		1
GR0128017747	4,3750 % GRIECHENLAND 23/38	1.550	1.550
XS2406607171	4,3750 % TEV.P.F.N.II 21/30		1.170
IT0005518128	4,4000 % ITALIEN 22/33		4.000
XS2536817484	4,6250 % BULGARIEN 22/34 MTN		3.380
FI4000571260	4,7500 % FINNAIR 24/29		1.000
CH1251998238	4,8400 % RAIF.SCHWEIZ 23/28		1.000
FR001400U2E7	5,2500 % WORLDLINE 24/29 MTN	200	200
XS2830945452	5,3750 % WEBUILD 24/29		1.000
XS2620752811	7,2500 % ARION BANK 23/26 MTN		490
XS2796660384	9,7500 % EUTELSAT 24/29 REGS		700

lautend auf USD

XS1163722587	0,0000 % SINO-OCEAN LD.T.F.2 15/27		3.100
USY8137FAP37	0,0000 % SRI LANKA 19/29 REGS		3.500
XS0210976329	3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN		200
XS1711550373	4,2500 % CFAMC III 17/27 MTN		600
XS2386558113	5,5000 % VAKIFBANK 21/26 MTN REGS		570

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS1291207469	0,1425 % BNP P.F.FDG 15/24 FLR MTN		269
IT0003755722	4,0830 % SALERNO, COMUNE 04-24 FLR		87

lautend auf USD

XS2966243060	0,0000 % CBSL 24 NTS -S	53	53

	BEZEICHNUNG	*OPENING KONTRAKTE/NOMINALE*	*CLOSING KONTRAKTE/NOMINALE*

Derivative Produkte

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Optionen / Optionsscheine

lautend auf EUR

	ATOS SE WTS27	36.599.888

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

	GBP/EUR Laufzeit bis 13.03.2025	3.500.000
	USD/EUR Laufzeit bis 17.01.2025	132.000.000
	USD/EUR Laufzeit bis 17.01.2025	8.000.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

	EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2024		135
	EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2025	135	135

lautend auf USD

	USD-TY TREASURY FUTURE DEZEMBER 2024		30
	USD-TY TREASURY FUTURE MAERZ 2025	30	30

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	253.659.139,81	34,88
Anleihen	399.179.689,15	54,88
Zertifikate/Indexzertifikate	367.271,77	0,05
Strukturierte Produkte	31.059.653,66	4,27
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	14.472.651,40	1,99
Strukturierte Produkte	1.974.334,22	0,27
Summe Wertpapiervermögen	**700.712.740,01**	**96,34**

Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte	**13.338.642,44**	**1,83**
Finanzterminkontrakte	**209.381,64**	**0,03**
Summe derivative Produkte	**13.548.024,08**	**1,86**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	**3.776.234,72**	**0,52**

Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	**9.283.106,89**	**1,28**
F O N D S V E R M Ö G E N	**727.320.105,70**	**100,00**

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein Dr. Michael Bumberger