

# ***KEPLER Euro Plus Rentenfonds***

## ***Rechenschaftsbericht***

über das Rechnungsjahr vom

1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026

**Verwaltungsgesellschaft:**

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.  
Europaplatz 1a  
4020 Linz

Telefon: (0732) 6596-25314  
Telefax: (0732) 6596-25319  
[www.kepler.at](http://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     | AT0000784756 |
| Thesaurierungsanteil    | AT0000722558 |
| Thesaurierungsanteil IT | AT0000A2MKV6 |

## *Inhaltsverzeichnis*

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft        | 4  |
| Allgemeine Fondsdaten                                       | 5  |
| Kapitalmarktbericht und Bericht zur Anlagepolitik des Fonds | 8  |
| Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens          |    |
| Wertentwicklung im Berichtszeitraum                         | 12 |
| Fondsergebnis                                               | 13 |
| Entwicklung des Fondsvermögens                              | 14 |
| Vermögensaufstellung                                        | 15 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens                          | 32 |
| Vergütungspolitik                                           | 33 |
| Bestätigungsvermerk                                         | 36 |
| Nachhaltigkeitsinformationen                                | 38 |
| Steuerliche Behandlung                                      | 39 |

### **Anhang:**

Fondsbestimmungen

## *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) (bis 30.09.2025)  
Mag. Christoph Zoitl (Stv. Vorsitzender) (ab 15.10.2025)  
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 EDV Systemen bedarf der vorherigen ausdrücklichen Zustimmung der KEPLER-FONDS KAG.

## KEPLER Euro Plus Rentenfonds

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des "KEPLER Euro Plus Rentenfonds" - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 0,45 % (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) <sup>1)</sup> des Fondsvermögens

### Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraumes

| <b>Fondsdetails</b>                         | <b>per 31.05.2025</b> | <b>per 31.05.2026</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                             | <b>EUR</b>            | <b>EUR</b>            |
| Fondsvolumen                                | 385.268.852,55        | 520.023.322,21        |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil     | 129,83                | 130,00                |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil         | 132,42                | 132,60                |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil    | 208,63                | 214,90                |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil        | 212,80                | 219,19                |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT | 209,88                | 216,55                |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT     | 214,07                | 220,88                |

| <b>Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlagung</b> | <b>per 15.08.2025</b> | <b>per 15.08.2026</b> |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                      | <b>EUR</b>            | <b>EUR</b>            |
| Ausschüttung je Ausschüttungsanteil                  | 5,0000                | 5,0000                |
| Auszahlung je Thesaurierungsanteil                   | 2,2206                | 2,3002                |
| Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT                | 2,3516                | 2,4441                |
| Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil             | 0,4027                | 0,3274                |
| Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil            | 6,4362                | 6,4538                |
| Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT         | 6,8158                | 6,8579                |

<sup>1)</sup> Die jährliche Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft kann sich durch allfällige Vergütungen reduzieren (tatsächliche Verwaltungsgebühr: siehe Angabe unter Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens)

**Umlaufende KEPLER Euro Plus Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag**

|                                            |                    |
|--------------------------------------------|--------------------|
| <b>Ausschüttungsanteile per 31.05.2025</b> | <b>338.734,936</b> |
|--------------------------------------------|--------------------|

|            |             |
|------------|-------------|
| Absätze    | 146.703,752 |
| Rücknahmen | -25.891,852 |

|                                            |                    |
|--------------------------------------------|--------------------|
| <b>Ausschüttungsanteile per 31.05.2026</b> | <b>459.546,836</b> |
|--------------------------------------------|--------------------|

|                                             |                      |
|---------------------------------------------|----------------------|
| <b>Thesaurierungsanteile per 31.05.2025</b> | <b>1.240.834,755</b> |
|---------------------------------------------|----------------------|

|            |              |
|------------|--------------|
| Absätze    | 507.872,792  |
| Rücknahmen | -155.795,960 |

|                                             |                      |
|---------------------------------------------|----------------------|
| <b>Thesaurierungsanteile per 31.05.2026</b> | <b>1.592.911,587</b> |
|---------------------------------------------|----------------------|

|                                                |                    |
|------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2025</b> | <b>392.619,985</b> |
|------------------------------------------------|--------------------|

|            |              |
|------------|--------------|
| Absätze    | 312.031,799  |
| Rücknahmen | -159.963,496 |

|                                                |                    |
|------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2026</b> | <b>544.688,288</b> |
|------------------------------------------------|--------------------|

## Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

### Ausschüttungsanteile

| Datum    | Fondsvermögen<br>gesamt EUR | Anzahl der<br>Anteile | err. Wert<br>EUR | Ausschüttung<br>EUR | Wertent-<br>wicklung in % |
|----------|-----------------------------|-----------------------|------------------|---------------------|---------------------------|
| 31.05.22 | 150.444.608,99              | 219.057,980           | 120,52           | 1,2000              | -9,61                     |
| 31.05.23 | 159.636.248,61              | 213.532,709           | 115,07           | 2,0000              | -3,56                     |
| 31.05.24 | 246.540.546,08              | 253.133,166           | 122,33           | 2,0000              | 8,17                      |
| 31.05.25 | 385.268.852,55              | 338.734,936           | 129,83           | 5,0000              | 7,85                      |
| 31.05.26 | 520.023.322,21              | 459.546,836           | 130,00           | 5,0000              | 4,09                      |

### Thesaurierungsanteile

| Datum    | Fondsvermögen<br>gesamt EUR | Anzahl der<br>Anteile | err. Wert<br>EUR | Auszahlung<br>EUR | Wertent-<br>wicklung in % |
|----------|-----------------------------|-----------------------|------------------|-------------------|---------------------------|
| 31.05.22 | 150.444.608,99              | 423.297,041           | 186,46           | 0,4999            | -9,61                     |
| 31.05.23 | 159.636.248,61              | 502.152,994           | 179,35           | 0,0000            | -3,55                     |
| 31.05.24 | 246.540.546,08              | 748.769,270           | 194,00           | 0,5636            | 8,17                      |
| 31.05.25 | 385.268.852,55              | 1.240.834,755         | 208,63           | 2,2206            | 7,85                      |
| 31.05.26 | 520.023.322,21              | 1.592.911,587         | 214,90           | 2,3002            | 4,10                      |

### Thesaurierungsanteile IT

| Datum    | Fondsvermögen<br>gesamt EUR | Anzahl der<br>Anteile | err. Wert<br>EUR | Auszahlung<br>EUR | Wertent-<br>wicklung in % |
|----------|-----------------------------|-----------------------|------------------|-------------------|---------------------------|
| 31.05.22 | 150.444.608,99              | 241.539,474           | 186,76           | 0,5789            | -9,48                     |
| 31.05.23 | 159.636.248,61              | 250.236,474           | 179,82           | 0,0000            | -3,42                     |
| 31.05.24 | 246.540.546,08              | 360.879,139           | 194,82           | 0,6803            | 8,34                      |
| 31.05.25 | 385.268.852,55              | 392.619,985           | 209,88           | 2,3516            | 8,10                      |
| 31.05.26 | 520.023.322,21              | 544.688,288           | 216,55           | 2,4441            | 4,33                      |

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Fonds zu.

# Kapitalmarktbericht

## Marktübersicht

Die US-Wirtschaft hat sich von ihrem durch Zollkonflikte verursachten Einbruch im ersten Quartal 2025 überraschend gut erholt. Nachdem mit einigen wichtigen Handelspartnern Einigungen zur Höhe der Zölle erzielt werden konnten und auch angekündigte Zölle ausgesetzt worden sind, stieg das US-amerikanische BIP (Bruttoinlandsprodukt) im zweiten Quartal 2025 mit 3,8 % stärker als erwartet an, wobei der US-Außenhandel als Wachstumstreiber identifiziert werden konnte. Aufgrund des mit 43 Tagen längsten Shutdowns in der Geschichte der USA, der von 1. Oktober bis 12. November anhielt (bis zum Beginn des neuen Haushaltsjahres am 1. Oktober wurde kein Haushaltsgesetz beschlossen), kamen die Daten zur Konjunktur für das dritte und vierte Quartal verspätet. Die US-Wirtschaftsleistung legte, getrieben durch starken Konsum und höhere Exporte und Staatsausgaben, im dritten Quartal 2025 überraschend stark um 4,4 % zu. Im vierten Quartal stieg das BIP lediglich um 0,5 %, nachdem die niedrigeren Staatsausgaben die Wirtschaftsleistung infolge des „Government Shutdowns“ belastet hatten. Laut der US-Notenbank Fed dürfte dieser schätzungsweise einen Prozentpunkt Wachstum gekostet haben. Im ersten Quartal 2026 folgte nun eine Gegenbewegung: Die Staatsausgaben legten um 9,3 % zu, da die Aktivitäten nach dem Ende des Shutdowns wieder aufgenommen wurden und trugen knapp 0,6 % zur gesamtwirtschaftlichen Leistung bei. Das Wirtschaftswachstum lag in diesem Zeitraum bei 1,6 % (jeweils annualisiertes Quartalswachstum). Vorab hatte man einen etwas stärkeren Anstieg erwartet, doch der am 28. Februar begonnene Iran-Krieg beeinflusst die US-Wirtschaft durch massive Unsicherheit, steigende Energiekosten sowie gestörte globale Lieferketten. Die US-Inflation liegt im Mai dieses Jahres bei 4,2 %. Im Vergleich dazu lag sie im Februar 2026 noch bei 2,4 %. Nach drei Zinssenkungen um je 25 Basispunkte im September, Oktober und Dezember liegt der US-Leitzins am Ende des Berichtszeitraumes in einer Spanne von 3,50 bis 3,75 %. Angesichts des gestiegenen Inflationsdrucks ist die US-Notenbank in eine abwartende Haltung gewechselt.

Die Wirtschaftsentwicklung in der Eurozone zeigte im Berichtszeitraum eine geringe Dynamik. Weitreichende geopolitische Unsicherheiten und Krisen sowie das weiterhin hohe Zinsniveau haben den Konsum und Investitionen belastet. Im zweiten Quartal 2025 wuchs das Bruttoinlandsprodukt nur um 0,1 %. Grund dafür war ab dem Frühjahr der Handelsstreit mit den Vereinigten Staaten und damit verbundene Vorzieheffekte, die im ersten Quartal, bedingt durch einen Anstieg der Ausfuhren im Vorgriff auf Zollerhöhungen, noch ein Wachstum von 0,7 % lieferten. Im Juli 2025 konnte eine vorläufige Beilegung des Handelsstreits durch ein Rahmenabkommen zwischen der Europäischen Union und den USA erreicht werden, in dem man sich auf einen Zollsatz von 15 % für die meisten EU-Produkte einigte. Im dritten und im vierten Quartal ist die Wirtschaft um 0,3 bzw. 0,2 % gewachsen. Hohe Energie- und Lebensmittelpreise sowie der Krieg im Mittleren Osten bremsten die wirtschaftliche Entwicklung im Frühjahr 2026 abermals. Hinzu kam die Unterbrechung wichtiger Lieferketten, so blieb das Wachstum im Euroraum enttäuschend. Das BIP ist im ersten Quartal 2026 gegenüber dem Vorquartal um 0,2 % gesunken. Einfluss darauf nahm außerdem ein massiver Konjunkturerinbruch in Irland. Der Arbeitsmarkt blieb im Berichtszeitraum durchgängig robust und die Arbeitslosenquote in der Eurozone lag konstant zwischen 6,3 und 6,4 %, was im historischen Vergleich sehr niedrig ist. Die Inflationsrate im Euroraum liegt im Mai 2026 bei 3,2 %. Im Februar lag sie noch bei 1,9 %. Der europäische Leitzins liegt am Ende des Berichtszeitraumes bei 2,15 %.

Seit Ausbruch des Krieges in der Ukraine Anfang 2022 steckt Deutschland in einer wirtschaftlichen Krise. Die Ursachen dafür liegen unter anderem darin, dass Deutschland mit seiner stark exportorientierten Industrie besonders anfällig für die Folgen des Krieges ist und auch die sinkende Nachfrage in der Industrie und in der Bauwirtschaft trugen dazu bei. Die Wirtschaftsleistung stagnierte im Jahr 2025. Durch den Irankrieg droht der deutschen Wirtschaft im laufenden Jahr eine weitere Abschwächung. Das Leibniz-Institut für Wirtschaftsforschung (RWI) hält es inzwischen für gut möglich, dass das Wirtschaftswachstum 2026 durch die Kriegsfolgen nahezu halbiert wird. Bisher lag die RWI-Prognose für das Wachstum des BIP bei 0,9 % – inklusive der bisherigen Auswirkungen der Kämpfe am Golf. Zur Erholung sollen die geplanten Investitionen in Infrastruktur und Verteidigung beitragen. Beschleunigte Abschreibungen, Senkungen der Umsatzsteuer in der Gastronomie sowie der Stromsteuer für das produzierende Gewerbe, reduzierte Netzentgelte und die Erhöhung der Pendlerpauschale sollen Unternehmen und Haushalte entlasten.

Die japanische Wirtschaft verzeichnete im zweiten Quartal 2025 ein Plus von 1,1 %. Im dritten Quartal ist das BIP zum ersten Mal seit eineinhalb Jahren geschrumpft. Es sank von Juli bis September um 2,3 %. Die Ursachen dafür lagen in den sinkenden Exporten infolge höherer US-Zölle auf japanische Waren und in den rückläufigen Investitionen infolge höherer Kreditkosten. Das Jahr schloss mit einem Wachstum von 0,7 % im letzten Quartal. Anfang 2026 hat Japans Wirtschaft den hohen Ölpreisen infolge des Iran-Krieges getrotzt und dank steigender Exporte – die Nachfrage in China erholte sich wieder – unerwartet deutlich an Fahrt aufgenommen. Das BIP legte um 1,8 % zu (jeweils annualisiertes Quartalswachstum). Mit dem stärkeren Wachstum zum Jahresbeginn bekommt die japanische Notenbank nach Einschätzung von Experten Spielraum für weitere Zinserhöhungen. Zumal die Inflation wegen höherer Ölpreise infolge des Iran-Krieges zuletzt gestiegen ist und ein schwacher Yen die Importe zusätzlich verteuert. Während die US FED und die EZB die Leitzinsen bereits wieder senkten, hat die Bank of Japan seit März 2024 auf einen vorsichtigen Straffungskurs umgeschwenkt und ihren Leitzins in vier Schritten auf 0,75 % erhöht. Die Inflation liegt im Mai 2026 bei 1,5 %.



Die multiplen Krisen hinterlassen auch Spuren an den internationalen Ölmärkten. Während die OPEC+, eine Kooperation zwischen der Organisation erdölexportierender Länder und zehn weiteren Ölförderationen rund um Russland und Kasachstan, die freiwilligen Produktionskürzungen der vergangenen Jahre schrittweise zurückzunehmen begann, blieb die Nachfrage nach dem schwarzen Gold vergleichsweise schwach. Nach dem Beginn des Krieges im Iran, bei dem es sich um eines der OPEC-Mitglieder handelt, schwenkte die OPEC+ doch den Kurs und legte eine Pause bei der Erhöhung der Fördermengen ein. Die Sperre der Straße von Hormus Anfang März 2026 wirkte sich massiv auf den weltweiten Öl- und Flüssiggastransport aus und führte zu einer schweren Ölkrise, da dort rund 20 % des weltweiten Ölbedarfs transportiert werden. Dies verursachte massive Lieferkettenprobleme und stark steigende Öl- und Gaspreise. Gespräche über ein bevorstehendes Abkommen zwischen den USA und dem Iran führten zuletzt zu sinkenden Preisen. Ende Mai 2026 liegt der Ölpreis bei 92,1 USD und damit immerhin noch um 43,5 % höher als zu Beginn des Berichtszeitraumes.

Der Euro ist gegenüber dem US-Dollar im Berichtszeitraum stärker geworden und liegt Ende Mai 2026 bei 1,17 USD.

## **Entwicklung Anleihemärkte**

Ende Mai 2026 liegt die Rendite zehnjähriger deutscher Staatsanleihen bei 2,94 %. 10-jährige US-Staatsanleihen rentieren zu diesem Zeitpunkt bei 4,44 %. Die Rendite 30-jähriger US-Staatsanleihen liegt bei 4,97 %, das deutsche Pendant rentiert bei 3,50 %. Bis Anfang März 2026 tendierten die US-Renditen tiefer. Durch den Krieg im Iran und den dadurch höheren Energiepreisen sowie neuerlichen Inflationsängsten sind die US-Renditen im März deutlich angestiegen. Im März 2025 führte die Ankündigung stark steigender Infrastruktur- und Verteidigungsausgaben in Deutschland zu einer Neubewertung am europäischen Anleihemarkt und es folgten erhebliche Renditeanstiege. Besonders langlaufende Staatsanleihen sind angesichts steigender Staatsausgaben, hoher Defizite in vielen europäischen Staatshaushalten und zunehmender Zweifel an der Umsetzbarkeit von Sparmaßnahmen im Berichtszeitraum deutlich unter Druck gekommen und die Renditen nähern sich langjährigen Höchstständen an. Die Entwicklungen im Mittleren Osten führten im März 2026 auch in Europa zu spürbaren Zinsanstiegen.

Emerging-Markets-Anleihen entwickelten sich im Berichtszeitraum auf Grund von attraktiven laufenden Zinserträgen und gesunkenen Risikoaufschlägen stark positiv. Auch der Krieg im Iran konnte die starke Entwicklung von Emerging-Markets-Anleihen nicht bremsen und führte nur kurzfristig zu einer negativen Wertentwicklung. Auf Jahressicht ist die Entwicklung weiter deutlich positiv.

Attraktive laufende Erträge und ein Rückgang der Risikoaufschläge führten zu einer positiven Wertentwicklung bei High-Grade-Unternehmensanleihen (Rating AAA – BBB-). Auf Grund der attraktiven laufenden Zinserträge ist die Wertentwicklung trotz des gestiegenen Zinsniveaus auf Jahressicht positiv. Die Risikoaufschläge befinden sich angesichts der bestehenden Unsicherheiten auf einem niedrigen Niveau.

Die effektiven Zahlungsausfälle bei Hochzinsanleihen (Rating BB - CCC) sind weiterhin auf niedrigen Niveaus. Inzwischen ist jedoch ein Anstieg erkennbar und vor dem Hintergrund hoher Energiekosten und geopolitischer Risiken könnte ein weiterer Anstieg der Zahlungsausfälle folgen. Die jüngsten Entwicklungen im Mittleren Osten gingen auch an Hochzinsanleihen nicht spurlos vorbei und führten wie bei anderen Spreadprodukten vorübergehend zu steigenden Risikoaufschlägen. Die Wertentwicklung ist im Berichtszeitraum durch attraktive laufende Erträge und den nur moderaten Anstieg der Risikoaufschläge weiterhin positiv.

## Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet (diskretionäre Anlageentscheidung) und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

Der Fonds investiert in Anleihen internationaler Emittenten die vorrangig in Euro notiert sind. Weiters wird auch in Anleihen in USD und GBP investiert, wobei das Währungsrisiko abgesichert wird. Ungefähr ein Fünftel vom Fondsvolumen ist in Emerging Markets Anleihen investiert, circa zwei Fünftel in Unternehmensanleihen, teilweise auch im Non-Investment Grade Bereich. Die Portfoliostruktur war im abgelaufenen Geschäftsjahr eher stabil, Schwäche- und Stärkephasen in einzelnen Marktsegmenten wurden antizyklisch genutzt. Die Duration im Fonds befand sich während des gesamten Berichtszeitraums etwas über 6 Jahren.

### **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.

### Angaben zur Ermittlung des Gesamtrisikos im Berichtszeitraum

| Berechnungsmethode des Gesamtrisikos |                  | Commitment-Ansatz |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| Commitment-Ansatz                    | Niedrigster Wert | 0,05%             |
|                                      | Ø Wert           | 2,91%             |
|                                      | Höchster Wert    | 3,85%             |
| Gesamtrisikogrenze                   |                  | 15,00%            |

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

## 1. Wertentwicklung im Berichtszeitraum

EUR

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:  
pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

### Ausschüttungsanteile

|                                                                           |              |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres                                 | 129,83       |
| Ausschüttung am 18.08.2025 (entspricht 0,0395 Anteilen) <sup>1)</sup>     | 5,0000       |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                                   | 130,00       |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile | 135,14       |
| Nettoertrag pro Anteil                                                    | 5,31         |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b> <sup>2)</sup>    | <b>4,09%</b> |

### Thesaurierungsanteile

|                                                                            |              |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres                                  | 208,63       |
| Auszahlung (KESt) am 18.08.2025 (entspricht 0,0106 Anteilen) <sup>1)</sup> | 2,2206       |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                                    | 214,90       |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile  | 217,18       |
| Nettoertrag pro Anteil                                                     | 8,55         |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b> <sup>2)</sup>     | <b>4,10%</b> |

### Thesaurierungsanteile IT

|                                                                            |              |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres                                  | 209,88       |
| Auszahlung (KESt) am 18.08.2025 (entspricht 0,0112 Anteilen) <sup>1)</sup> | 2,3516       |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                                    | 216,55       |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile  | 218,97       |
| Nettoertrag pro Anteil                                                     | 9,09         |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum</b> <sup>3)</sup>     | <b>4,33%</b> |

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 18.08.2025 (Ex Tag) EUR 126,49; für einen Thesaurierungsanteil EUR 209,09; für einen Thesaurierungsanteil IT EUR 210,32

<sup>2)</sup> Unterschiede in der Wertentwicklung von Ausschüttungs- und Thesaurierungsanteilen sind auf Rundungen zurückzuführen.

<sup>3)</sup> Unterschiede in der Wertentwicklung sind auf verschiedene Ausgestaltungsmerkmale der Anteilscheine zurückzuführen.

## 2. Fondsergebnis

EUR

### A) Realisiertes Fondsergebnis

#### Erträge (ohne Kursergebnis)

|                                    |   |               |                 |
|------------------------------------|---|---------------|-----------------|
| Zinserträge                        | + | 19.025.053,05 |                 |
| Dividendenerträge Ausland          | + | 0,00          |                 |
| ausländische Quellensteuer         | - | 25.299,60     |                 |
| Dividendenerträge Inland           | + | 0,00          |                 |
| inländische Quellensteuer          | + | 0,00          |                 |
| Erträge aus ausländischen Subfonds | + | 0,00          |                 |
| Erträge aus Immobilienfonds        | + | 0,00          |                 |
| Erträge aus Wertpapierleihe        | + | 0,00          |                 |
| Sonstige Erträge                   | + | 0,00          | + 18.999.753,45 |

**Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)** - 1.325,91

#### Aufwendungen

|                                                          |   |              |                |
|----------------------------------------------------------|---|--------------|----------------|
| Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft <sup>3)</sup>   | - | 1.821.501,88 |                |
| Wertpapierdepotgebühren                                  | - | 91.911,05    |                |
| Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten | - | 12.501,09    |                |
| Publizitäts- und Aufsichtskosten                         | - | 1.318,70     |                |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen                         | - | 256.789,50   |                |
| Rückerstattung Verwaltungskosten                         | - | 0,00         |                |
| Bestandsprovisionen aus Subfonds                         | - | 0,00         |                |
| Performancekosten                                        | - | 0,00         | - 2.184.022,22 |

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** + **16.814.405,32**

#### Realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2) 4)</sup>

|                                                   |   |              |  |
|---------------------------------------------------|---|--------------|--|
| Realisierte Gewinne                               | + | 3.924.692,58 |  |
| Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten  | + | 3.600.302,44 |  |
| Realisierte Verluste                              | - | 3.173.157,24 |  |
| Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten | - | 2.323.856,28 |  |

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** + **2.027.981,50**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** + **18.842.386,82**

### B) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2) 4)</sup>

**Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses** - **1.133.227,78**

### C) Ertragsausgleich

**Ertragsausgleich** + **2.616.928,72**

**Fondsergebnis gesamt** + **20.326.087,76**

<sup>1)</sup> Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

<sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses)  
EUR 894.753,72

<sup>3)</sup> Die im Fonds tatsächlich verrechnete Verwaltungsgebühr ist durch allfällige Vergütungen reduziert.

<sup>4)</sup> Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 192.592,06. Allfällige implizite Transaktionskosten, die nicht im Einflussbereich der KEPLER-FONDS KAG und der Depotbank liegen, sind in diesem Wert nicht enthalten.

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

EUR

|                                                                   |   |                |
|-------------------------------------------------------------------|---|----------------|
| <b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>1)</sup></b>  | + | 385.268.852,55 |
| <b>Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 18.08.2025</b>      | - | 1.886.918,51   |
| <b>Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 18.08.2025</b>       | - | 2.860.220,43   |
| <b>Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT) am 18.08.2025</b>    | - | 1.009.886,10   |
| <b>Mittelveränderung</b>                                          |   |                |
| Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich) | + | 120.185.406,94 |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                                       |   |                |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)         | + | 20.326.087,76  |

**Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>2)</sup>**

**520.023.322,21**

<sup>1)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 338.734,936 Ausschüttungsanteile; 1.240.834,755 Thesaurierungsanteile; 392.619,985 Thesaurierungsanteile IT

<sup>2)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 459.546,836 Ausschüttungsanteile; 1.592.911,587 Thesaurierungsanteile; 544.688,288 Thesaurierungsanteile IT

## Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026

| ISIN | WP-Bezeichnung | Nominale in TSD /<br>Stücke | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | Anteil<br>in % |
|------|----------------|-----------------------------|------------------|---------------------|------|--------------------|----------------|
|------|----------------|-----------------------------|------------------|---------------------|------|--------------------|----------------|

### Wertpapiervermögen

#### Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

##### Anleihen

##### lautend auf EUR

|               |                                    |        |       |     |        |              |      |
|---------------|------------------------------------|--------|-------|-----|--------|--------------|------|
| XS2800678224  | 0,0000 % AIR BALTIC C 24/29 REGS   | 1.600  | 900   |     | 40,04  | 640.576,00   | 0,12 |
| XS2293755125  | 0,0000 % ISLAND 21/28 MTN          | 320    |       |     | 94,73  | 303.145,60   | 0,06 |
| XS1484645616  | 0,0000 % KAERNT.AUSGL.-FDS 16-32ZO | 500    |       |     | 82,17  | 410.840,00   | 0,08 |
| RU000A102CL3  | 0,0000 % RUSS.FOEDER 20/32         | 200    |       |     | 62,54  | 125.072,00   | 0,02 |
| DE000A3KS5R1  | 0,0000 % SIGNA DEV.F. 21/26 REGS   | 1.400  | 200   |     | 14,88  | 208.306,00   | 0,04 |
| ES0000012O42  | 0,0000 % SPANIEN 24/54 ZO          | 1.000  |       |     | 29,78  | 297.790,00   | 0,06 |
| DE000A2YNQ58  | 0,0000 % WIRECARD AG 19/24REG.S    | 700    |       |     | 23,79  | 166.558,00   | 0,03 |
| XS2386592138  | 0,0100 % BK NOVA SCOT 21/29 MTN    | 500    |       |     | 90,88  | 454.380,00   | 0,09 |
| FR0014005E35  | 0,0100 % BPCE 21/28 MTN            | 500    |       |     | 93,47  | 467.325,00   | 0,09 |
| FR00140033E4  | 0,0100 % CAISS.FRANC. 21/29 MTN    | 1.500  |       |     | 91,89  | 1.378.410,00 | 0,27 |
| FI4000466412  | 0,0100 % OMA SAASTOP. 20/27 MTN    | 900    |       |     | 95,77  | 861.930,00   | 0,17 |
| XS2312584779  | 0,0100 % SR-BOLIGKR. 21/31 MTN     | 1.300  | 1.300 |     | 86,90  | 1.129.674,00 | 0,22 |
| XS2391348740  | 0,0500 % ARION BANK 21/26 MTN      | 164    |       | 836 | 99,19  | 162.663,40   | 0,03 |
| FR0013447075  | 0,0500 % MMB SCF 19/29 MTN         | 1.800  | 1.800 |     | 90,41  | 1.627.452,00 | 0,31 |
| DE0001030575  | 0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD | 1.300  | 1.300 |     | 79,06  | 1.328.811,55 | 0,26 |
| XS2233088132  | 0,1250 % HBG.HOCHBAHN ANL 21/31    | 1.200  | 1.200 |     | 86,88  | 1.042.584,00 | 0,20 |
| AT00000A2RY95 | 0,1250 % HYPO NOE LB 21/31         | 1.000  | 500   |     | 86,33  | 863.310,00   | 0,17 |
| XS2411638575  | 0,1250 % NIBC BANK 21/30 MTN       | 500    | 500   |     | 87,53  | 437.670,00   | 0,08 |
| XS2343772724  | 0,2500 % ASB BANK 21/31 MTN        | 1.700  | 1.700 |     | 86,80  | 1.475.617,00 | 0,28 |
| XS2429205540  | 0,2500 % BAWAG P.S.K. 22/32 MTN    | 1.000  | 200   |     | 85,14  | 851.380,00   | 0,16 |
| FR0013482890  | 0,2500 % BQ POST.H.L. 20/35 MTN    | 1.000  | 1.000 |     | 75,84  | 758.360,00   | 0,15 |
| XS2381671671  | 0,2500 % UBS 21/28 MTN             | 700    |       |     | 94,02  | 658.133,00   | 0,13 |
| XS2395267052  | 0,2770 % SUMIT.M.T.BK 21/28 MTN    | 800    |       |     | 93,46  | 747.672,00   | 0,14 |
| FR0014007PX9  | 0,3750 % CAISS.FRANC. 22/32 MTN    | 1.400  | 1.400 |     | 85,55  | 1.197.728,00 | 0,23 |
| XS2348280707  | 0,3750 % MFB 21/26                 | 600    |       |     | 99,88  | 599.286,00   | 0,12 |
| IT0005212987  | 0,3750 % UNICREDIT 16/26 MTN       | 570    |       |     | 99,19  | 565.365,90   | 0,11 |
| XS0620233097  | 0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN       | 350    |       |     | 182,35 | 638.221,50   | 0,12 |
| XS0742363327  | 0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN   | 200    |       |     | 163,15 | 326.306,75   | 0,06 |
| XS0617450506  | 0,4600 % UNICREDIT 11/26 MTN       | 500    |       |     | 177,18 | 885.900,00   | 0,17 |
| AT00000A2CFT1 | 0,5000 % RLB OOE 20/35             | 3.000  | 3.000 |     | 77,84  | 2.335.320,00 | 0,45 |
| SK4000018925  | 0,5000 % TATRA BANKA 21/28 FLR MTN | 1.600  | 200   |     | 97,49  | 1.559.760,00 | 0,30 |
| XS2115092954  | 0,5000 % WHIRLP.FIN. 20/28         | 900    | 900   | 800 | 93,06  | 837.576,00   | 0,16 |
| XS2282195176  | 0,6250 % ATHENE GLOB. 21/28 MTN    | 600    | 600   |     | 95,38  | 572.274,00   | 0,11 |
| XS2331271242  | 0,6250 % DT. BAHN 21/36 MTN        | 2.000  | 2.000 |     | 76,03  | 1.520.660,00 | 0,29 |
| AT00000A2N7F1 | 0,6250 % OBERBANK 21/29 MTN        | 700    | 200   |     | 91,65  | 641.543,00   | 0,12 |
| XS1951927158  | 0,6250 % OP-AS.PANKKI 19/29 MTN    | 150    |       |     | 94,15  | 141.223,50   | 0,03 |
| AT000B049754  | 0,6250 % UNICR.BK AU. 19/29 MTN    | 100    |       |     | 94,06  | 94.059,00    | 0,02 |
| FR0013230703  | 0,7500 % C.F.FINANC.LOC. 17/27 MTN | 300    |       |     | 98,94  | 296.805,00   | 0,06 |
| AT00000A2RZL4 | 0,7500 % ERSTE+STE.BK 21/28        | 1.500  | 400   |     | 96,73  | 1.450.875,00 | 0,28 |
| FR0014004J31  | 0,7500 % FRANKREICH 21/53 O.A.T.   | 14.000 | 8.200 |     | 42,88  | 6.002.500,00 | 1,14 |
| AT00000A28HX3 | 0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN        | 700    |       |     | 99,92  | 699.433,00   | 0,13 |
| BE0002586643  | 0,8750 % BNP PAR.FORTIS 18-28 MTN  | 400    |       |     | 96,45  | 385.816,00   | 0,07 |
| XS1952948104  | 0,8750 % COM.BK.AUSTR 19/29 MTN    | 500    |       |     | 94,83  | 474.155,00   | 0,09 |
| XS2322438990  | 0,8750 % CZECH GAS N. 21/31        | 500    |       |     | 88,46  | 442.310,00   | 0,09 |
| XS2407028435  | 0,8750 % MVM ENERGET. 21/27        | 600    |       |     | 96,50  | 578.988,00   | 0,11 |
| XS1191309720  | 0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN  | 500    |       |     | 98,74  | 493.675,00   | 0,09 |
| XS1756364474  | 0,8750 % RAIF.LABA NO 18/28 MTN    | 200    |       |     | 96,81  | 193.612,00   | 0,04 |
| XS1565570212  | 0,8750 % VAN LANSCHOT 17/27 MTN    | 400    | 400   |     | 98,68  | 394.728,00   | 0,08 |
| AT00000A2WSC8 | 0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN     | 2.000  |       |     | 89,50  | 1.790.000,00 | 0,34 |
| XS2388876232  | 0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN       | 100    |       | 100 | 99,41  | 99.410,00    | 0,02 |
| FR0013260361  | 1,0000 % BPCE SFH 17-29 MTN        | 100    |       |     | 94,42  | 94.422,00    | 0,02 |
| IT0005366288  | 1,0000 % CA ITALIA 19/27 MTN       | 100    |       |     | 98,58  | 98.584,00    | 0,02 |
| XS2013539635  | 1,0000 % OPTUS FIN. 19/29 MTN      | 700    |       |     | 93,33  | 653.275,00   | 0,13 |
| XS2348241048  | 1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN       | 1.200  | 500   |     | 97,24  | 1.166.868,00 | 0,22 |
| XS1943561883  | 1,0000 % SPAREBK 1 B. 19/29 MTN    | 300    |       |     | 95,25  | 285.762,00   | 0,05 |
| XS2348408514  | 1,0000 % SPP DISTRIBU 21/31        | 600    |       |     | 87,22  | 523.326,00   | 0,10 |
| XS2468221747  | 1,1250 % BAWAG P.S.K. 22/28 MTN    | 600    |       |     | 96,31  | 577.830,00   | 0,11 |
| FR0013430535  | 1,1250 % INLI 19/29                | 1.200  | 700   |     | 93,10  | 1.117.200,00 | 0,21 |

| ISIN                   | WP-Bezeichnung                      | Nominale in TSD /<br>Stücke | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge | Kurs   | Kurswert<br>in EUR | Anteil<br>in % |
|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| <b>lautend auf EUR</b> |                                     |                             |                  |                     |        |                    |                |
| XS2466426215           | 1,1250 % SANTANDER UK 22/27 MTN     | 870                         |                  |                     | 98,80  | 859.594,80         | 0,17           |
| AT0000A1KKF5           | 1,1300 % RLBK OBEROESTERR.16-27 92  | 200                         |                  |                     | 97,47  | 194.932,00         | 0,04           |
| XS2339399946           | 1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN          | 500                         |                  |                     | 90,43  | 452.150,00         | 0,09           |
| XS2239091080           | 1,2500 % BLACK SEA T. 20/30 MTN     | 1.700                       | 600              |                     | 87,66  | 1.490.169,00       | 0,29           |
| FR0013329216           | 1,3750 % CRELAN H.LOA 18/33 MTN     | 400                         | 400              |                     | 87,52  | 350.060,00         | 0,07           |
| XS2435611244           | 1,3750 % HEIMSTADEN 22/28 MTN       | 500                         |                  |                     | 95,63  | 478.140,00         | 0,09           |
| XS2475954900           | 1,3750 % KRED.F.WIED.22/32 MTN      | 5.000                       | 5.000            |                     | 91,39  | 4.569.300,00       | 0,87           |
| XS2238792332           | 1,3750 % MEDTR.GLB HD 20/40         | 300                         |                  |                     | 70,28  | 210.837,00         | 0,04           |
| AT000B093273           | 1,3750 % RLB STEIERMARK 18-33 MTN   | 200                         |                  |                     | 87,93  | 175.854,00         | 0,03           |
| AT0000A2V012           | 1,3900 % BKS BANK 22/32 MTN         | 800                         |                  |                     | 86,50  | 691.960,00         | 0,13           |
| FR0013368388           | 1,5000 % CA HOME LOAN SFH 18/38MTN  | 200                         |                  |                     | 78,24  | 156.474,00         | 0,03           |
| XS2290544068           | 1,5000 % CPI PROP.GRP 21/31 MTN     | 600                         |                  |                     | 80,76  | 484.548,00         | 0,09           |
| XS2301292400           | 1,5000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS  | 1.000                       | 300              |                     | 81,91  | 819.070,00         | 0,16           |
| XS1551294256           | 1,5000 % ISRAEL 17/27 MTN           | 1.000                       | 200              |                     | 99,05  | 990.530,00         | 0,19           |
| IT0005543803           | 1,5000 % ITALIEN 23/29 FLR          | 4.500                       |                  |                     | 102,42 | 4.732.205,15       | 0,90           |
| XS2481491160           | 1,5000 % RAIF.BK INTL 22/27 MTN     | 600                         |                  |                     | 98,67  | 592.008,00         | 0,11           |
| XS2308313860           | 1,6250 % AUSNET SVCS 21/81 FLR      | 260                         |                  |                     | 99,44  | 258.551,80         | 0,05           |
| XS1200679667           | 1,6250 % BERKSHIRE HATHAWAY 15/35   | 2.000                       | 2.000            |                     | 85,12  | 1.702.360,00       | 0,33           |
| XS2398746144           | 1,6250 % BPP EU.HLDG. 21/30 MTN     | 600                         |                  |                     | 92,45  | 554.670,00         | 0,11           |
| XS2310118893           | 1,6250 % NORDMAZEDON. 21/28 REGS    | 1.700                       | 700              |                     | 95,66  | 1.626.288,00       | 0,31           |
| XS2308620793           | 1,6500 % SERBIEN 21/33 MTN REGS     | 1.500                       |                  |                     | 83,65  | 1.254.765,00       | 0,24           |
| XS2034622048           | 1,6980 % EP INFRASTR. 19/26         | 500                         |                  |                     | 99,99  | 499.945,00         | 0,10           |
| BE0000348574           | 1,7000 % BELGIQUE 19/50             | 2.000                       |                  |                     | 61,80  | 1.236.000,00       | 0,24           |
| DE000A162A83           | 1,7500 % BSK 1818 IS.S.558          | 2.100                       | 2.100            |                     | 92,05  | 1.933.092,00       | 0,37           |
| XS2432162654           | 1,7500 % CPI PROP.GRP 22/30 MTN     | 400                         | 400              |                     | 86,36  | 345.448,00         | 0,07           |
| IT0005588881           | 1,8000 % ITALIEN 24/36 FLR          | 7.000                       |                  |                     | 101,02 | 7.099.340,75       | 1,36           |
| XS2489398185           | 1,8390 % BK QUEENSLD 22/27 MTN      | 100                         |                  |                     | 98,94  | 98.937,00          | 0,02           |
| XS2919072962           | 10,0000 % AKS CHEMICAL 24/29 REGS   | 900                         | 400              |                     | 100,77 | 906.903,00         | 0,17           |
| XS2539425095           | 10,0000 % BK VALLETTA 22/27 FLR MTN | 1.380                       | 1.030            |                     | 103,55 | 1.428.962,40       | 0,27           |
| AT0000A3K955           | 10,0000 % UBM DEVELOP. 25/UND.      | 600                         | 600              |                     | 99,40  | 596.376,00         | 0,11           |
| XS2867238532           | 10,3750 % GRUPO ANTOL. 24/30 REGS   | 1.800                       | 1.200            |                     | 46,05  | 828.828,00         | 0,16           |
| XS2724532333           | 10,5000 % AMS-OSRAM 23/29 REGS      | 400                         | 400              | 600                 | 105,91 | 423.620,00         | 0,08           |
| FR0013257524           | 2,0000 % REP. FSE 17-48 O.A.T.      | 2.000                       | 2.000            |                     | 67,63  | 1.352.640,00       | 0,26           |
| XS2109812508           | 2,0000 % RUMAENIEN 20/32 MTN REGS   | 300                         |                  |                     | 86,22  | 258.657,00         | 0,05           |
| XS2330503694           | 2,0000 % RUMAENIEN 21/33 MTN REGS   | 500                         |                  |                     | 81,72  | 408.595,00         | 0,08           |
| ES0000012M69           | 2,0500 % SPANIEN 23/39 FLR          | 3.500                       | 3.500            | 1.500               | 106,31 | 4.035.350,22       | 0,78           |
| XS1622621222           | 2,1250 % ALLERGAN FNDG 17/29        | 125                         |                  |                     | 95,09  | 118.861,25         | 0,02           |
| BE0000343526           | 2,2500 % BELGIQUE 17/57 83          | 500                         | 500              |                     | 64,34  | 321.705,00         | 0,06           |
| XS2388910270           | 2,2500 % BRANICKS GRP ANL 21/26     | 2.000                       | 800              |                     | 66,82  | 1.336.420,00       | 0,26           |
| XS1577960203           | 2,3750 % TAURON PLENER. 17/27       | 800                         |                  |                     | 98,74  | 789.936,00         | 0,15           |
| FI4000523287           | 2,3750 % VR-GROUP 22/29             | 1.000                       |                  |                     | 97,03  | 970.330,00         | 0,19           |
| IT0005547812           | 2,4000 % ITALIEN 23/39 FLR          | 1.500                       |                  |                     | 105,02 | 1.638.977,08       | 0,32           |
| XS2367164576           | 2,4500 % BULG EN EAD 21/28          | 350                         |                  |                     | 96,52  | 337.816,50         | 0,06           |
| FR001400AEA1           | 2,5000 % CCF SFH 22/28 MTN          | 400                         |                  |                     | 99,01  | 396.044,00         | 0,08           |
| XS2431964001           | 2,5000 % D.V.I. VERMO IS 22/27      | 1.000                       |                  |                     | 99,74  | 997.430,00         | 0,19           |
| XS2413672234           | 2,5000 % ICG PLC 22/30              | 1.000                       | 400              |                     | 96,22  | 962.240,00         | 0,19           |
| AT0000A2YD59           | 2,5000 % RLB OOE 22/29 MTN          | 400                         |                  |                     | 98,40  | 393.588,00         | 0,08           |
| IT0005647273           | 2,5500 % ITALIEN 25/56              | 2.500                       | 1.050            |                     | 102,26 | 2.585.963,80       | 0,50           |
| AT0000325568           | 2,5790 % RLB STEIERM. 03-43 4       | 1.000                       |                  |                     | 84,69  | 846.855,00         | 0,16           |
| XS2907263284           | 2,6250 % MORE BOLIGKR 24/29         | 420                         | 420              |                     | 98,84  | 415.144,80         | 0,08           |
| XS2258400162           | 2,6250 % RUMAENIEN 20/40 MTN REGS   | 400                         |                  |                     | 66,49  | 265.948,00         | 0,05           |
| XS0138428684           | 2,6350 % UNICR.BK AUS. 01/31FLRMTN  | 1.000                       |                  |                     | 96,17  | 961.670,00         | 0,18           |
| XS0140838474           | 2,6510 % UNICR.BK AUS. 01/29FLRMTN  | 400                         |                  |                     | 98,36  | 393.420,00         | 0,08           |
| XS2984119896           | 2,7370 % SUMIT.MITSUI 25/30 MTN     | 1.000                       | 1.000            |                     | 98,60  | 985.960,00         | 0,19           |
| XS2288824969           | 2,7500 % BOAD 21/33 REGS            | 1.400                       | 500              |                     | 84,88  | 1.188.334,00       | 0,23           |
| DE000CZ439P6           | 2,7500 % COBA MTH S.P67             | 730                         |                  |                     | 98,91  | 722.064,90         | 0,14           |
| XS0905658349           | 2,7500 % ERDOEL-LAGERGES. 13-28     | 1.000                       |                  |                     | 99,21  | 992.140,00         | 0,19           |
| FI4000546528           | 2,7500 % FINNLAND 23/38             | 5.000                       | 3.800            |                     | 93,08  | 4.654.150,00       | 0,88           |
| XS2744125266           | 2,7500 % ING BANK 24/32 MTN         | 800                         |                  |                     | 98,44  | 787.528,00         | 0,15           |
| DE000NLB51T6           | 2,7500 % NORDLB MTN 25/28           | 500                         | 1.000            | 500                 | 99,36  | 496.785,00         | 0,10           |
| XS2330514899           | 2,7500 % RUMAENIEN 21/41 MTN REGS   | 500                         | 500              |                     | 66,94  | 334.675,00         | 0,06           |
| AT0000A39GD4           | 2,8750 % ERSTE GR.BK. 24/31 MTN     | 400                         |                  |                     | 99,43  | 397.712,00         | 0,08           |
| XS2931945211           | 2,8750 % JYSKE BANK 24/29 FLR MTN   | 500                         |                  |                     | 99,62  | 498.090,00         | 0,10           |
| FI4000581715           | 2,8750 % POP ASUNTOL. 24/29         | 800                         |                  |                     | 99,24  | 793.896,00         | 0,15           |
| XS2364200514           | 2,8750 % RUMAENIEN 21/42 MTN REGS   | 2.250                       |                  |                     | 66,49  | 1.495.935,00       | 0,29           |
| FR001400F7D7           | 2,8750 % SFIL 23/28 MTN             | 600                         |                  |                     | 99,87  | 599.190,00         | 0,12           |
| AT000B049952           | 2,8750 % UNICR.BK AU. 24/28 MTN     | 200                         |                  |                     | 99,98  | 199.952,00         | 0,04           |
| XS2177365363           | 3,0000 % ARGENTINA 20/41            | 3.506                       | 1.000            |                     | 69,82  | 2.448.007,74       | 0,47           |



| ISIN                   | WP-Bezeichnung                     | Nominale in TSD /<br>Stücke | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge | Kurs   | Kurswert<br>in EUR | Anteil<br>in % |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| <b>lautend auf EUR</b> |                                    |                             |                  |                     |        |                    |                |
| XS2791994309           | 3,0000 % ASN BANK NV 24/31 MTN     | 1.100                       | 1.100            |                     | 99,51  | 1.094.610,00       | 0,21           |
| XS3023904520           | 3,0000 % BADEA 25/28 MTN           | 350                         |                  |                     | 99,62  | 348.670,00         | 0,07           |
| FR001400WSS7           | 3,0000 % BPCE 25/32 MTN            | 900                         |                  |                     | 98,80  | 889.164,00         | 0,17           |
| FR001400PMS4           | 3,0000 % CIE FIN.FONC 24/32 MTN    | 1.500                       | 1.500            |                     | 98,76  | 1.481.430,00       | 0,28           |
| FR001400F281           | 3,0000 % CSSE.REF.HAB 23/30 MTN    | 800                         |                  |                     | 100,00 | 800.032,00         | 0,15           |
| FR001400Z2F9           | 3,0000 % CSSE.REF.HAB 25/33 MTN    | 2.000                       | 2.000            |                     | 98,25  | 1.965.040,00       | 0,38           |
| BE0002890722           | 3,0000 % FLAEM.GEM. 22/32 MTN      | 500                         |                  |                     | 98,44  | 492.185,00         | 0,09           |
| XS2530443659           | 3,0000 % ISLANDSBANKI 22/27 MTN    | 700                         |                  |                     | 100,16 | 701.120,00         | 0,13           |
| XS2921553793           | 3,0000 % LHV PANK 24/28 MTN        | 1.030                       |                  |                     | 99,78  | 1.027.764,90       | 0,20           |
| BE6275292710           | 3,0000 % ORES 15/45                | 400                         |                  |                     | 72,99  | 291.956,00         | 0,06           |
| XS1091799061           | 3,0000 % PGE SWEDEN 14/29 MTN      | 1.000                       |                  |                     | 95,72  | 957.210,00         | 0,18           |
| XS2752052063           | 3,0000 % RAIF.LABA NO 24/27 MTN    | 500                         |                  |                     | 100,20 | 500.995,00         | 0,10           |
| XS2992041462           | 3,0000 % SVENSK EXPOR 25/35 MTN    | 2.500                       | 1.500            |                     | 97,57  | 2.439.200,00       | 0,47           |
| XS3094548123           | 3,0020 % OTP JEL.RES 25/30         | 1.190                       | 1.190            |                     | 99,32  | 1.181.931,80       | 0,23           |
| FR001400WVN2           | 3,0040 % ARK.PUBL.SEC 25/32 MTN    | 800                         |                  |                     | 99,08  | 792.616,00         | 0,15           |
| XS1843443786           | 3,1250 % ALTRIA GRP 19/31          | 800                         |                  |                     | 98,17  | 785.360,00         | 0,15           |
| FR0014014TL2           | 3,1250 % BFCM 25/31 MTN            | 1.000                       | 1.000            |                     | 98,57  | 985.650,00         | 0,19           |
| FR0014012BD1           | 3,1250 % BPCE 25/30 MTN            | 800                         | 800              |                     | 99,19  | 793.552,00         | 0,15           |
| XS2847684938           | 3,1250 % DSB SOV 24/34 MTN         | 200                         |                  |                     | 97,97  | 195.938,00         | 0,04           |
| AT0000A39K79           | 3,1250 % R.LB TIROL 24/29 MTN      | 1.000                       |                  |                     | 100,19 | 1.001.910,00       | 0,19           |
| AT0000A39UG8           | 3,1250 % RAIFFV.SALZBG 24/29 MTN   | 1.100                       |                  |                     | 99,94  | 1.099.329,00       | 0,21           |
| FI4000570684           | 3,1250 % SUOMEN HYPO. 24/29 MTN    | 600                         |                  |                     | 100,21 | 601.254,00         | 0,12           |
| BE0390217835           | 3,1250 % WALLONNE 25/32 MTN        | 1.300                       |                  |                     | 98,17  | 1.276.249,00       | 0,25           |
| FR00140143T9           | 3,1280 % CR.MUT.ARKEA 25/30 MTN    | 500                         | 500              |                     | 98,88  | 494.380,00         | 0,10           |
| XS3300349639           | 3,1360 % JPMORG.CHASE 26/32 FLR    | 1.500                       | 1.500            |                     | 98,39  | 1.475.865,00       | 0,28           |
| IL0012343351           | 3,1970 % BK.LEUMI LE 26/31         | 1.560                       | 1.560            |                     | 98,84  | 1.541.826,00       | 0,30           |
| AT0000A3RVH9           | 3,2000 % OESTERREICH 26/36 MTN     | 2.500                       | 2.500            |                     | 99,63  | 2.490.725,00       | 0,48           |
| XS3019311581           | 3,2500 % BQUE CAISSE 25/31FLR MTN  | 1.000                       |                  |                     | 99,68  | 996.810,00         | 0,19           |
| IT0005631491           | 3,2500 % CA ITALIA 25/34 MTN       | 1.900                       | 1.300            |                     | 99,02  | 1.881.418,00       | 0,36           |
| DK0004134020           | 3,2500 % DANMARK.SKIB 25/31        | 2.000                       | 2.000            |                     | 99,03  | 1.980.520,00       | 0,38           |
| XS2740429076           | 3,2500 % ESTLAND 24/34 MTN         | 2.800                       | 1.300            |                     | 99,16  | 2.776.340,00       | 0,53           |
| EU000A4ERV2            | 3,2500 % EU 26/36 MTN              | 2.500                       | 2.500            |                     | 98,47  | 2.461.750,00       | 0,47           |
| XS2982126927           | 3,2500 % LAENSFOER.BK 25/30 MTN    | 500                         |                  |                     | 99,97  | 499.855,00         | 0,10           |
| LU2591861021           | 3,2500 % LUXEMBURG 23/43           | 1.200                       |                  |                     | 94,99  | 1.139.916,00       | 0,22           |
| XS2525246901           | 3,2500 % NATIONW.BLDG 22/29 MTN    | 400                         |                  |                     | 100,04 | 400.152,00         | 0,08           |
| XS3045728683           | 3,2500 % QUEENSLD.TR 25/35 REGS    | 600                         |                  |                     | 98,67  | 592.044,00         | 0,11           |
| SI0002105227           | 3,2750 % SLOWENIEN 26/36           | 1.400                       | 1.400            |                     | 98,90  | 1.384.656,00       | 0,27           |
| XS3069291196           | 3,3130 % HSBC HLDGS 25/30 FLR MTN  | 500                         |                  |                     | 99,77  | 498.870,00         | 0,10           |
| XS1824277641           | 3,3140 % COMP.DE ST.-GOBAIN 18/33  | 700                         | 300              |                     | 95,58  | 669.088,00         | 0,13           |
| FR0014015K76           | 3,3750 % BPCE 26/31 FLR MTN        | 500                         | 500              |                     | 98,69  | 493.465,00         | 0,09           |
| FR001400GI73           | 3,3750 % CIE FIN.FONC 23/31 MTN    | 500                         | 500              |                     | 100,87 | 504.360,00         | 0,10           |
| DE000CZ46CC3           | 3,3750 % COBA 26/32 VAR            | 300                         | 300              |                     | 99,43  | 298.278,00         | 0,06           |
| BE0002996776           | 3,3750 % COMM.FR.BEL. 24/34 MTN    | 500                         |                  |                     | 98,33  | 491.640,00         | 0,09           |
| EU000A3LZ0X9           | 3,3750 % EU 24/39 MTN              | 7.000                       |                  |                     | 96,98  | 6.788.810,00       | 1,30           |
| EU000A3K4EY2           | 3,3750 % EU 24/54 MTN              | 1.000                       |                  |                     | 87,98  | 879.830,00         | 0,17           |
| AT0000A3U5Y6           | 3,3750 % HYPO NOE LB 26/30         | 600                         | 600              |                     | 99,44  | 596.634,00         | 0,11           |
| XS2820438401           | 3,3750 % SPAREBK 1 NO 24/29 MTN    | 600                         |                  |                     | 100,59 | 603.516,00         | 0,12           |
| FR001400ZK06           | 3,3750 % STE GENERALE 25/30FLR MTN | 1.200                       |                  |                     | 99,71  | 1.196.472,00       | 0,23           |
| XS3080788097           | 3,3750 % UNILEVER CAP 25/35 MTN    | 1.000                       |                  |                     | 98,31  | 983.070,00         | 0,19           |
| XS3281048499           | 3,3830 % MORGAN STANLEY 26/32 FLR  | 750                         | 750              |                     | 99,10  | 743.272,50         | 0,14           |
| XS2785465787           | 3,3860 % TOYOTA FIN. 24/30 MTN     | 700                         |                  |                     | 100,45 | 703.178,00         | 0,14           |
| XS1879567144           | 3,3930 % AROUNDTOWN 18/30 FLR      | 2.200                       | 800              |                     | 97,15  | 2.137.300,00       | 0,41           |
| BE6265084481           | 3,3930 % INFRABEL 14-36 MTN        | 500                         |                  |                     | 89,53  | 447.665,00         | 0,09           |
| XS2824742048           | 3,4000 % BRIT.COLUMB 24/39 MTN     | 500                         |                  |                     | 96,55  | 482.770,00         | 0,09           |
| BE0000364738           | 3,4500 % BELGIQUE 25/42            | 3.000                       |                  |                     | 93,49  | 2.804.580,00       | 0,54           |
| ES0000012K95           | 3,4500 % SPANIEN 22/43             | 2.000                       | 2.000            | 2.000               | 94,44  | 1.888.700,00       | 0,36           |
| BE0390226927           | 3,4790 % BPOST 25/32               | 1.000                       | 1.000            |                     | 99,08  | 990.760,00         | 0,19           |
| XS3214409834           | 3,4930 % CITIGROUP 25/34 FLR       | 750                         | 750              |                     | 97,67  | 732.487,50         | 0,14           |
| FR001400DCB7           | 3,5000 % AGENCE FR.DV 22/33 MTN    | 500                         |                  |                     | 99,77  | 498.825,00         | 0,10           |
| XS2825539617           | 3,5000 % AVINOR 24/34 MTN          | 1.000                       |                  |                     | 99,22  | 992.210,00         | 0,19           |
| FI4000565635           | 3,5000 % FIN.FD.I.CO. 23/33        | 500                         |                  |                     | 100,08 | 500.410,00         | 0,10           |
| DE000HCB0CC8           | 3,5000 % HCOB IS 25/30             | 500                         |                  |                     | 99,91  | 499.555,00         | 0,10           |
| XS3367254458           | 3,5000 % KRAFT HEINZ 26/31         | 1.200                       | 1.200            |                     | 99,14  | 1.189.704,00       | 0,23           |
| XS3050686321           | 3,5000 % OTP BANKA 25/28 FLR       | 300                         |                  |                     | 100,01 | 300.018,00         | 0,06           |
| BE0390218841           | 3,5000 % RESA 25/31                | 900                         |                  |                     | 99,23  | 893.070,00         | 0,17           |
| SI0002104873           | 3,5000 % SLOWENIEN 25/55           | 500                         | 500              |                     | 89,65  | 448.250,00         | 0,09           |
| FR001400F6X7           | 3,5000 % SOC.GR.PROJ. 23/43 MTN    | 600                         |                  |                     | 91,20  | 547.206,00         | 0,11           |
| ES0000012075           | 3,5000 % SPANIEN 25/41             | 2.500                       | 2.500            |                     | 96,64  | 2.415.975,00       | 0,46           |

| ISIN                   | WP-Bezeichnung                     | Nominale in TSD /<br>Stücke | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge | Kurs   | Kurswert<br>in EUR | Anteil<br>in % |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| <b>lautend auf EUR</b> |                                    |                             |                  |                     |        |                    |                |
| XS2586780012           | 3,5000 % TEMASEK F. I 23/33 MTN    | 1.000                       |                  |                     | 100,97 | 1.009.710,00       | 0,19           |
| XS0926478628           | 3,5000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ13/30MTN | 600                         |                  |                     | 98,10  | 588.576,00         | 0,11           |
| IT0005549370           | 3,5000 % UNICREDIT 23/30 MTN       | 1.500                       | 1.500            |                     | 101,74 | 1.526.160,00       | 0,29           |
| BE0002923044           | 3,5000 % WALLONNE 23/43 MTN        | 900                         |                  |                     | 89,15  | 802.332,00         | 0,15           |
| BE0390181478           | 3,5000 % WALLONNE 25/35 MTN        | 2.000                       |                  |                     | 97,80  | 1.956.080,00       | 0,38           |
| XS3299472202           | 3,5090 % GOLDM.S.GRP 26/33 FLR MTN | 600                         | 600              |                     | 98,47  | 590.808,00         | 0,11           |
| FR001400WLJ1           | 3,5830 % BNP PARIBAS 25/31 FLR MTN | 500                         |                  |                     | 100,31 | 501.535,00         | 0,10           |
| FR001400WYO4           | 3,6000 % FRANKREICH 25/42 O.A.T.   | 1.500                       | 150              |                     | 94,22  | 1.413.315,00       | 0,27           |
| FR001400WPS3           | 3,6250 % AGENCE FR.DV 25/35 MTN    | 2.000                       |                  |                     | 99,21  | 1.984.100,00       | 0,38           |
| XS2193662728           | 3,6250 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR    | 800                         |                  |                     | 99,18  | 793.472,00         | 0,15           |
| XS2763029571           | 3,6250 % CORP.ANDINA 24/30 MTN     | 1.110                       |                  |                     | 102,00 | 1.132.188,90       | 0,22           |
| XS3351033785           | 3,6250 % DSB SOV 26/36 MTN         | 210                         | 210              |                     | 100,39 | 210.825,30         | 0,04           |
| EU000A4EJF17           | 3,6250 % EU 25/40 MTN              | 5.000                       | 5.000            |                     | 98,59  | 4.929.500,00       | 0,94           |
| FR001400OM28           | 3,6250 % KERING 24/36 MTN          | 500                         |                  |                     | 96,36  | 481.775,00         | 0,09           |
| XS3070027522           | 3,6250 % MAGNA INTL 25/31          | 220                         |                  |                     | 100,27 | 220.583,00         | 0,04           |
| XS2978917156           | 3,6250 % MOTABILITY 25/33 MTN      | 800                         | 300              |                     | 98,83  | 790.608,00         | 0,15           |
| AT0000A367F4           | 3,6250 % RLB OOE 23/27 MTN         | 800                         |                  |                     | 101,05 | 808.368,00         | 0,16           |
| XS3328490423           | 3,6250 % SAN MARINO 26/31          | 1.840                       | 1.840            |                     | 100,28 | 1.845.152,00       | 0,35           |
| XS2310951103           | 3,6250 % SAPPI PAPIER 21/28 REGS   | 500                         | 500              |                     | 94,33  | 471.630,00         | 0,09           |
| SK4000028304           | 3,6250 % SLOWAKEI 25/37            | 4.500                       | 4.500            |                     | 98,55  | 4.434.525,00       | 0,85           |
| AT000B122403           | 3,6250 % VB WIEN 25/31 FLR MTN     | 800                         | 800              |                     | 99,39  | 795.144,00         | 0,15           |
| XS3239332359           | 3,6250 % WPP FINANCE 25/31 MTN     | 1.000                       | 1.000            |                     | 97,40  | 973.960,00         | 0,19           |
| XS3352047784           | 3,6410 % TORON.DOM.BK 26/31 MTN    | 1.300                       | 1.300            |                     | 100,17 | 1.302.249,00       | 0,25           |
| XS3305169503           | 3,7000 % AMAZON.COM 26/35          | 1.200                       | 1.200            |                     | 100,03 | 1.200.408,00       | 0,23           |
| FR0014012V68           | 3,7500 % ACT.LOG.SER. 25/35 MTN    | 1.500                       | 1.500            |                     | 99,07  | 1.485.975,00       | 0,29           |
| FR0014015RA6           | 3,7500 % AGENCE FR.DV 26/36 MTN    | 1.600                       | 1.600            |                     | 99,11  | 1.585.776,00       | 0,30           |
| FR001400N618           | 3,7500 % BFCM 24/34 MTN            | 1.200                       |                  |                     | 100,28 | 1.203.300,00       | 0,23           |
| AT0000A3MNP0           | 3,7500 % BKS BANK 25/30 MTN        | 2.000                       | 2.000            |                     | 99,58  | 1.991.520,00       | 0,38           |
| XS3038485689           | 3,7500 % BLACKROCK 25/35           | 500                         |                  |                     | 100,14 | 500.690,00         | 0,10           |
| XS2391790610           | 3,7500 % BRIT.AM.TOBA 21/UND.      | 300                         |                  |                     | 98,91  | 296.733,00         | 0,06           |
| XS2975303483           | 3,7500 % CHILE 25/32               | 500                         |                  |                     | 100,80 | 503.990,00         | 0,10           |
| FR001400N2M9           | 3,7500 % CREDIT AGRI. 24/34 MTN    | 800                         |                  |                     | 100,73 | 805.832,00         | 0,15           |
| XS3247024824           | 3,7500 % MANPOWERGRP 25/30         | 790                         | 790              |                     | 98,18  | 775.653,60         | 0,15           |
| XS3030307865           | 3,7500 % NESTE 25/30 MTN           | 160                         |                  |                     | 101,27 | 162.035,20         | 0,03           |
| XS2063427574           | 3,7500 % POZAVAROVALN.SAV.19/39FLR | 800                         | 400              |                     | 92,29  | 738.328,00         | 0,14           |
| BE0390211770           | 3,7500 % PROXIMUS 25/35 MTN        | 700                         | 300              |                     | 98,11  | 686.749,00         | 0,13           |
| SK4000026845           | 3,7500 % SLOWAKEI 25/40            | 3.000                       |                  |                     | 97,89  | 2.936.760,00       | 0,56           |
| XS1090107159           | 3,7500 % SOUTH AFR. 14/26          | 200                         | 100              |                     | 100,13 | 200.252,00         | 0,04           |
| XS3349826373           | 3,7500 % SPAREBK 1 NO 26/32 MTN    | 690                         | 690              |                     | 100,44 | 693.029,10         | 0,13           |
| XS3311087152           | 3,7500 % TALANX AG MTN 26/33       | 500                         | 500              |                     | 101,15 | 505.745,00         | 0,10           |
| XS2406607098           | 3,7500 % TEV.P.F.N.II 21/27        | 500                         |                  |                     | 100,18 | 500.890,00         | 0,10           |
| FR0014017Z10           | 3,8000 % FRANKREICH 26/37          | 2.100                       | 2.100            |                     | 100,27 | 2.105.628,00       | 0,40           |
| XS2852894679           | 3,8120 % HEINEKEN 24/36 MTN        | 1.000                       | 1.000            |                     | 99,02  | 990.200,00         | 0,19           |
| IT0005635583           | 3,8500 % ITALIEN 25/40             | 2.250                       |                  |                     | 97,58  | 2.195.550,00       | 0,42           |
| XS3022397460           | 3,8640 % STD.CHARTER 25/33 FLR MTN | 500                         | 500              |                     | 100,23 | 501.135,00         | 0,10           |
| FR0014015H97           | 3,8750 % AIR FRAN.KLM 26/31 MTN    | 500                         | 500              |                     | 97,86  | 489.275,00         | 0,09           |
| FR001400N4L7           | 3,8750 % BPCE 24/29 MTN            | 400                         |                  |                     | 101,49 | 405.948,00         | 0,08           |
| XS2856800938           | 3,8750 % CHILE 24/31               | 500                         |                  |                     | 101,67 | 508.325,00         | 0,10           |
| XS3272223762           | 3,8750 % CHILE 26/36               | 500                         | 500              |                     | 98,52  | 492.605,00         | 0,09           |
| XS3148256913           | 3,8750 % CITADELE BKA 25/29 FLR    | 410                         | 410              |                     | 99,49  | 407.892,60         | 0,08           |
| FR001400HCR4           | 3,8750 % CREDIT AGRI. 23/31 MTN    | 400                         |                  |                     | 102,38 | 409.516,00         | 0,08           |
| BE0390128917           | 3,8750 % FLUVIUS SYS. 24/34        | 500                         |                  |                     | 100,50 | 502.500,00         | 0,10           |
| XS3191437006           | 3,8750 % HIME 25/31                | 800                         | 800              |                     | 98,39  | 787.152,00         | 0,15           |
| DE000A383PT8           | 3,8750 % HOWOGE MTN 24/30          | 1.000                       | 1.000            |                     | 101,38 | 1.013.760,00       | 0,19           |
| XS3285687219           | 3,8750 % IMPERIAL BR. 26/33 MTN    | 500                         | 500              |                     | 98,19  | 490.940,00         | 0,09           |
| XS3041270664           | 3,8750 % MAROKKO 25/29 REGS        | 800                         |                  |                     | 100,32 | 802.520,00         | 0,15           |
| XS2718201515           | 3,8750 % NESTE 23/31 MTN           | 500                         |                  |                     | 101,89 | 509.435,00         | 0,10           |
| XS2922764191           | 3,8750 % POLEN 24/39 MTN           | 1.000                       |                  |                     | 97,63  | 976.340,00         | 0,19           |
| XS3235873372           | 3,8750 % SLOVENSKE EL 25/32 MTN    | 270                         | 270              |                     | 98,80  | 266.760,00         | 0,05           |
| XS0850228577           | 3,8750 % TEOLLIS.VOIMA OY 12/32MTN | 400                         |                  |                     | 95,42  | 381.676,00         | 0,07           |
| XS3019303133           | 3,8750 % VAR ENERGI 25/31 MTN      | 980                         |                  |                     | 100,25 | 982.450,00         | 0,19           |
| SK4000023685           | 3,8750 % VSEOB.UV.BK 23/28 MTN     | 1.000                       |                  |                     | 101,69 | 1.016.890,00       | 0,20           |
| XS3197768347           | 3,9000 % BRIT.COLUMB 25/45 MTN     | 1.300                       | 1.300            |                     | 97,99  | 1.273.883,00       | 0,24           |
| XS3069291782           | 3,9110 % HSBC HLDGS 25/34 FLR MTN  | 400                         |                  |                     | 100,39 | 401.560,00         | 0,08           |
| XS3032019476           | 3,9500 % AM.HONDA FI. 25/32 MTN    | 1.000                       |                  |                     | 100,92 | 1.009.220,00       | 0,19           |
| IT0005694630           | 3,9500 % ITALIEN 26/41             | 4.800                       | 4.800            |                     | 97,86  | 4.697.328,00       | 0,89           |
| XS0768450933           | 3,9500 % LANXESS AG 12/27 MTN      | 500                         |                  |                     | 100,25 | 501.225,00         | 0,10           |
| IT0005561250           | 4,0000 % BCO DES.BRIA 23/28 MTN    | 260                         |                  |                     | 101,77 | 264.612,40         | 0,05           |

| ISIN                   | WP-Bezeichnung                     | Nominale in TSD /<br>Stücke | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge | Kurs   | Kurswert<br>in EUR | Anteil<br>in % |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| <b>lautend auf EUR</b> |                                    |                             |                  |                     |        |                    |                |
| DE000DL19WN3           | 4,0000 % DT.BANK FIXED 22/32 SUB.  | 200                         |                  |                     | 100,38 | 200.756,00         | 0,04           |
| DE000A382616           | 4,0000 % DT.PFBR.BANK MTN.35435    | 600                         | 600              |                     | 100,17 | 601.038,00         | 0,12           |
| XS2579293536           | 4,0000 % ENBW INTL F. 23/35 MTN    | 700                         |                  |                     | 101,42 | 709.947,00         | 0,14           |
| EU000A4EG039           | 4,0000 % EU 25/55 MTN              | 2.000                       | 2.000            |                     | 98,00  | 1.960.060,00       | 0,38           |
| EU000A4ES497           | 4,0000 % EU 26/46 MTN              | 3.000                       | 3.000            |                     | 100,24 | 3.007.230,00       | 0,58           |
| XS3189697793           | 4,0000 % IDS FINANC. 25/32 MTN     | 800                         | 800              |                     | 97,18  | 777.400,00         | 0,15           |
| NL0000102234           | 4,0000 % NEDERLD 05-37             | 2.000                       | 2.000            |                     | 107,44 | 2.148.760,00       | 0,41           |
| XS3145729557           | 4,0000 % POSTNL 25/30              | 200                         | 200              |                     | 100,30 | 200.608,00         | 0,04           |
| XS3032013511           | 4,0000 % SANDOZ FIN. 25/35         | 830                         |                  |                     | 100,67 | 835.527,80         | 0,16           |
| FR001400P8C5           | 4,0000 % SM D.T.R.E.C. 24/39 MTN   | 1.000                       |                  |                     | 97,22  | 972.240,00         | 0,19           |
| XS2576550326           | 4,0000 % THAMES WATER 23/29 MTN    | 1.400                       | 1.400            | 800                 | 65,85  | 921.928,00         | 0,18           |
| XS0733093529           | 4,0700 % BUNDESIMMOBILIENGES.12/32 | 1.000                       |                  |                     | 103,42 | 1.034.200,00       | 0,20           |
| XS3307444482           | 4,1000 % INDONESIA 26/34           | 500                         | 500              |                     | 97,68  | 488.410,00         | 0,09           |
| XS2588859376           | 4,1100 % EAST JP.RAIL 23/43 MTN    | 500                         |                  |                     | 96,96  | 484.805,00         | 0,09           |
| FR001400L362           | 4,1250 % ACT.LOG.SER. 23/38 MTN    | 600                         |                  |                     | 100,20 | 601.224,00         | 0,12           |
| XS2801975991           | 4,1250 % BAT INTL FIN 24/32 MTN    | 300                         |                  |                     | 101,77 | 305.295,00         | 0,06           |
| IT0005568529           | 4,1250 % BPER BANCA 23/28 MTN      | 600                         |                  |                     | 102,77 | 616.614,00         | 0,12           |
| XS3063879442           | 4,1250 % BULGARIEN 25/38 MTN       | 1.600                       |                  |                     | 99,86  | 1.597.824,00       | 0,31           |
| GR0138018842           | 4,1250 % GRIECHENLAND 24/54        | 1.300                       |                  |                     | 95,77  | 1.244.997,00       | 0,24           |
| XS3040320908           | 4,1250 % JTIFS 25/35 MTN           | 800                         |                  |                     | 100,52 | 804.184,00         | 0,15           |
| XS3276321752           | 4,1250 % LITAUEN 26/41 MTN         | 1.750                       | 1.750            |                     | 98,43  | 1.722.507,50       | 0,33           |
| XS2726263911           | 4,1250 % MCDONALD'S 23/35 MTN      | 1.000                       |                  |                     | 102,01 | 1.020.050,00       | 0,20           |
| XS3277147834           | 4,1250 % NORTEG.EN.D. 26/33 MTN    | 900                         | 900              |                     | 98,82  | 889.344,00         | 0,17           |
| DK0030540638           | 4,1250 % NYKREDIT BK. 24/30 FLRMTN | 200                         |                  |                     | 101,64 | 203.276,00         | 0,04           |
| BE0390286558           | 4,1500 % COMM.FR.BEL. 26/41        | 1.300                       | 1.300            |                     | 98,45  | 1.279.837,00       | 0,25           |
| XS2834367992           | 4,1500 % MEDTRONIC 24/43           | 500                         |                  |                     | 97,52  | 487.600,00         | 0,09           |
| CH1266847149           | 4,1560 % ZUER.KB 23/29 FLR         | 500                         |                  |                     | 101,86 | 509.320,00         | 0,10           |
| BE6360449621           | 4,2500 % BARRBAUT SVC 25/31        | 600                         |                  |                     | 101,83 | 610.950,00         | 0,12           |
| XS3090933485           | 4,2500 % BULG EN EAD 25/30         | 670                         | 670              |                     | 98,83  | 662.154,30         | 0,13           |
| XS2838370414           | 4,2500 % CEZ 24/32 MTN             | 500                         | 500              |                     | 101,45 | 507.245,00         | 0,10           |
| XS3247588109           | 4,2500 % DXC CAP. FDG 25/30 REGS   | 1.000                       | 1.000            |                     | 98,23  | 982.260,00         | 0,19           |
| FR001400KHH8           | 4,2500 % ENGIE 23/34 MTN           | 300                         |                  |                     | 103,15 | 309.447,00         | 0,06           |
| XS3325290214           | 4,2500 % HLD EUROPE 26/32          | 1.000                       | 1.000            |                     | 99,70  | 996.950,00         | 0,19           |
| AT0000A3KDQ3           | 4,2500 % KOMM.AUS. 25/31 MTN       | 1.200                       |                  |                     | 100,70 | 1.208.436,00       | 0,23           |
| XS3175947046           | 4,2500 % LITAUEN 25/45 MTN         | 780                         | 780              |                     | 98,31  | 766.825,80         | 0,15           |
| XS3062665867           | 4,2500 % PERSH.SQUARE 25/30 REGS   | 1.000                       |                  |                     | 100,81 | 1.008.100,00       | 0,19           |
| FR001400WRE9           | 4,2500 % TELEPERFORM. 25/30 MTN    | 600                         |                  |                     | 100,56 | 603.360,00         | 0,12           |
| XS3269554690           | 4,2500 % UNGARN 26/33              | 1.200                       | 1.200            |                     | 102,23 | 1.226.784,00       | 0,24           |
| XS2592659671           | 4,2500 % V.F. CORP. 23/29          | 400                         |                  |                     | 100,51 | 402.024,00         | 0,08           |
| SK4000029559           | 4,2690 % TATRA BANKA 26/32 FLR MTN | 800                         | 800              |                     | 100,75 | 805.976,00         | 0,15           |
| XS0235389201           | 4,2700 % TOKYO, METROPOLIS 05/35   | 400                         |                  |                     | 103,57 | 414.296,00         | 0,08           |
| BE0000367764           | 4,3500 % BELGIQUE 26/56            | 500                         | 500              |                     | 99,51  | 497.570,00         | 0,10           |
| XS2908095172           | 4,3570 % WIN.DEA FIN. 24/32        | 800                         |                  |                     | 100,72 | 805.792,00         | 0,15           |
| XS2778274410           | 4,3750 % GOSPO.KRAJO. 24/39 MTN    | 1.000                       |                  |                     | 100,44 | 1.004.430,00       | 0,19           |
| XS3081701362           | 4,3750 % MFB 25/30                 | 600                         |                  |                     | 102,44 | 614.664,00         | 0,12           |
| XS2629470761           | 4,3750 % ROBERT BOSCH MTN.23/43    | 700                         |                  |                     | 98,20  | 687.428,00         | 0,13           |
| XS2613209670           | 4,3750 % SYDNEY A.FIN 23/33        | 750                         |                  |                     | 103,20 | 774.022,50         | 0,15           |
| XS2406607171           | 4,3750 % TEV.P.F.N.II 21/30        | 400                         |                  |                     | 101,57 | 406.280,00         | 0,08           |
| XS2342732646           | 4,3750 % VOLKSWAGEN INTL FLR22/UND | 2.000                       | 2.000            |                     | 97,46  | 1.949.120,00       | 0,37           |
| XS1980276858           | 4,3750 % ZAVAIGLAV 19/49 FLR       | 300                         |                  |                     | 94,54  | 283.608,00         | 0,05           |
| FI4000592340           | 4,3790 % OMA SAASTOP. 25/29 FLR    | 2.000                       | 2.000            |                     | 100,64 | 2.012.880,00       | 0,39           |
| XS0822571799           | 4,3830 % CEZ AS 12/47 MTN          | 500                         |                  |                     | 81,77  | 408.835,00         | 0,08           |
| FR0014010J09           | 4,4290 % ALTRNVAUTH S 25/32        | 300                         | 300              |                     | 100,81 | 302.415,00         | 0,06           |
| IT0005530032           | 4,4500 % ITALIEN 23/43             | 500                         |                  |                     | 102,89 | 514.440,00         | 0,10           |
| XS3363387609           | 4,5000 % ALPHABET 26/45            | 1.200                       | 1.200            |                     | 101,07 | 1.212.840,00       | 0,23           |
| FR001400KHI6           | 4,5000 % ENGIE 23/42 MTN           | 500                         |                  |                     | 100,38 | 501.905,00         | 0,10           |
| XS2489772991           | 4,5000 % LB.HESS.-THR. 22/32 VAR   | 500                         |                  |                     | 100,86 | 504.285,00         | 0,10           |
| XS3017017990           | 4,5000 % SAPPI PAPIER 25/32 REGS   | 300                         | 300              |                     | 85,74  | 257.220,00         | 0,05           |
| XS2676395317           | 4,5000 % SARTOR.FIN. 23/32         | 800                         | 300              |                     | 103,57 | 828.528,00         | 0,16           |
| FR001400PAJ8           | 4,5000 % VALEO 24/30 MTN           | 300                         |                  |                     | 101,36 | 304.080,00         | 0,06           |
| XS3025213102           | 4,5970 % AB ARTEA BK. 25/30 FLR    | 300                         |                  |                     | 101,88 | 305.649,00         | 0,06           |
| XS2958385580           | 4,5980 % RAIF.BK ZRT. 24/27 FLR    | 800                         | 800              |                     | 100,13 | 801.056,00         | 0,15           |
| XS3338741567           | 4,6000 % EESTI ENERG. 26/31        | 170                         | 170              |                     | 100,56 | 170.952,00         | 0,03           |
| FR0014017VR8           | 4,6250 % EURAZEO 26/31             | 300                         | 300              |                     | 101,45 | 304.347,00         | 0,06           |
| XS2991917530           | 4,6250 % MEXIKO 25/33              | 500                         |                  |                     | 100,88 | 504.400,00         | 0,10           |
| XS2997411686           | 4,6250 % SHARJAH GOV. 25/32 MTN    | 1.200                       |                  |                     | 98,00  | 1.176.012,00       | 0,23           |
| XS3204746716           | 4,6250 % TDC NET 25/33 MTN         | 1.000                       | 1.000            |                     | 100,37 | 1.003.680,00       | 0,19           |
| IT0005668238           | 4,6500 % ITALIEN 25/55             | 550                         | 550              |                     | 102,02 | 561.110,00         | 0,11           |

| ISIN                   | WP-Bezeichnung                     | Nominale in TSD /<br>Stücke | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge | Kurs   | Kurswert<br>in EUR | Anteil<br>in % |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| <b>lautend auf EUR</b> |                                    |                             |                  |                     |        |                    |                |
| XS1637926137           | 4,6790 % DT.PFBR.BANK MTN.35281VAR | 500                         | 500              | 600                 | 97,10  | 485.495,00         | 0,09           |
| XS3320665444           | 4,7280 % MAPLE P.HLDG 26/35 REGS   | 500                         | 500              |                     | 101,11 | 505.530,00         | 0,10           |
| XS2723556572           | 4,7471 % MACQUARIE G. 23/30 MTN    | 500                         |                  |                     | 104,63 | 523.165,00         | 0,10           |
| IT0005568123           | 4,7500 % CAS.DEP.PRES 23/30 MTN    | 1.200                       |                  |                     | 105,73 | 1.268.712,00       | 0,24           |
| FI4000571260           | 4,7500 % FINNAIR 24/29             | 500                         | 200              |                     | 101,49 | 507.450,00         | 0,10           |
| XS3387586004           | 4,7500 % MAROKKO 26/34 REGS        | 1.200                       | 1.200            |                     | 100,60 | 1.207.248,00       | 0,23           |
| XS1790104530           | 4,7500 % SENEGAL, REP. 18/28 REGS  | 1.100                       | 1.100            |                     | 57,78  | 423.712,67         | 0,08           |
| XS2549715618           | 4,7500 % TENNET NETH. 22/42 MTN    | 600                         |                  |                     | 107,18 | 643.104,00         | 0,12           |
| XS0789521480           | 4,8000 % AUTOSTRADE IT. 12/32 MTN  | 1.300                       |                  |                     | 100,93 | 1.312.025,00       | 0,25           |
| XS2887816564           | 4,8530 % AB ARTEA BK. 24/28 FLR    | 500                         |                  |                     | 101,83 | 509.145,00         | 0,10           |
| DK0030537840           | 4,8750 % AL SYDBANK 24/29 FLR MTN  | 1.000                       |                  |                     | 102,44 | 1.024.380,00       | 0,20           |
| IT0005619140           | 4,8750 % BFF BANK 24/28 FLR MTN    | 600                         | 600              |                     | 97,97  | 587.838,00         | 0,11           |
| XS3193815977           | 4,8750 % CMA CGM 25/32 REGS        | 500                         | 500              |                     | 97,90  | 489.520,00         | 0,09           |
| XS3074385009           | 4,8750 % D.V.I. VERMO IS 25/30     | 600                         |                  |                     | 101,67 | 610.020,00         | 0,12           |
| XS3091931058           | 4,8750 % EDREAMS ODI. 25/30 REGS   | 700                         | 700              |                     | 87,91  | 615.391,00         | 0,12           |
| AT0000A39UM6           | 4,8750 % ERSTE+STE.BK 24/29 FLR    | 200                         |                  |                     | 102,03 | 204.060,00         | 0,04           |
| DE000HCB0BZ1           | 4,8750 % HCOB IS 23/27             | 300                         |                  |                     | 101,50 | 304.509,00         | 0,06           |
| XS2693304813           | 4,8750 % MOBICO GROUP 23/31 MTN    | 1.100                       | 600              |                     | 75,96  | 835.538,00         | 0,16           |
| XS2891752888           | 4,8750 % SCAND.TOBACCO 24/29       | 1.000                       | 500              |                     | 102,80 | 1.027.950,00       | 0,20           |
| XS3363425466           | 4,8750 % SERBIEN 26/38 MTN REGS    | 390                         | 390              |                     | 97,97  | 382.094,70         | 0,07           |
| FI4000567102           | 4,8750 % S-PANKKI 24/28 FLRMTN     | 700                         |                  |                     | 101,10 | 707.672,00         | 0,14           |
| XS2897322769           | 4,8750 % TRIODOS BK 24/29 FLR MTN  | 1.000                       |                  |                     | 101,68 | 1.016.840,00       | 0,20           |
| XS3269555234           | 4,8750 % UNGARN 26/38              | 1.600                       | 1.600            |                     | 103,32 | 1.653.088,00       | 0,32           |
| XS3307444565           | 4,9700 % INDONESIA 26/46           | 890                         | 890              |                     | 96,80  | 861.520,00         | 0,17           |
| XS2432941693           | 5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.  | 900                         | 200              |                     | 100,21 | 901.917,00         | 0,17           |
| XS2385150508           | 5,1250 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS   | 752                         |                  |                     | 69,90  | 467.257,21         | 0,09           |
| AT0000A1CB74           | 5,1250 % RLBK OBEROESTERR.15-27 16 | 300                         |                  |                     | 100,72 | 302.150,93         | 0,06           |
| XS2908644615           | 5,1250 % RUMAENIEN 24/31 MTN REGS  | 1.250                       |                  |                     | 102,07 | 1.275.887,50       | 0,25           |
| DE000DK010W7           | 5,1500 % DEKA MTN.S.7782           | 600                         |                  |                     | 102,49 | 614.916,00         | 0,12           |
| XS2950595087           | 5,2000 % ATOS 24/30 REGS           | 643                         |                  |                     | 100,27 | 644.705,25         | 0,12           |
| XS3080684551           | 5,2500 % GRENKE FIN. 25/30 MTN     | 1.200                       | 900              |                     | 104,24 | 1.250.868,00       | 0,24           |
| AT0000A3BMD1           | 5,2500 % KOMM.AUS. 24/29 MTN       | 500                         | 500              |                     | 103,48 | 517.410,00         | 0,10           |
| XS3015684361           | 5,2500 % METRO MTN 25/30           | 600                         | 310              |                     | 103,90 | 623.400,00         | 0,12           |
| FR001400U2E7           | 5,2500 % WORLDLINE 24/29 MTN       | 600                         | 600              |                     | 90,82  | 544.944,00         | 0,10           |
| FR001400T118           | 5,3750 % APICIL PR. 24/34          | 200                         |                  |                     | 103,94 | 207.874,00         | 0,04           |
| XS2822574245           | 5,3750 % AS LHV GRP 24/28          | 1.000                       | 760              |                     | 101,42 | 1.014.170,00       | 0,20           |
| XS3276212035           | 5,3750 % MEXIKO 26/40              | 1.000                       | 1.000            |                     | 99,05  | 990.510,00         | 0,19           |
| DK0030528187           | 5,3750 % NYKREDIT BK. 23/27 MTN    | 500                         |                  |                     | 100,78 | 503.900,00         | 0,10           |
| XS2333676133           | 5,3750 % SENEGAL, REP. 21/37 REGS  | 2.000                       | 1.000            |                     | 50,90  | 1.017.980,00       | 0,20           |
| AT0000A377W8           | 5,3750 % SLOVENSK.SPO 23/28 FLRMTN | 300                         |                  |                     | 102,36 | 307.071,00         | 0,06           |
| FR0014018LM8           | 5,3750 % TELEPERFORM. 26/35 MTN    | 1.000                       | 1.000            |                     | 99,45  | 994.470,00         | 0,19           |
| XS2830945452           | 5,3750 % WEBUILD 24/29             | 500                         | 500              |                     | 103,67 | 518.325,00         | 0,10           |
| XS3123478730           | 5,5000 % BOSN.HERZEG. 25/30 REGS   | 420                         | 420              |                     | 103,64 | 435.300,60         | 0,08           |
| XS3344411726           | 5,5000 % BRAZIL 26/36              | 940                         | 940              |                     | 100,68 | 946.382,60         | 0,18           |
| FR0014010A08           | 5,5000 % WORLDLINE 25/30 MTN       | 700                         | 700              |                     | 90,36  | 632.527,00         | 0,12           |
| XS2825500593           | 5,6250 % NORDLB FIXED 24/34 SUB.   | 500                         | 500              |                     | 104,41 | 522.045,00         | 0,10           |
| XS3230546148           | 5,6250 % VIVION INV. 25/30 MTN     | 800                         | 800              |                     | 94,81  | 758.504,00         | 0,15           |
| DE000A383DW8           | 5,6500 % HASPA NRI.E.2             | 300                         |                  |                     | 106,30 | 318.894,00         | 0,06           |
| XS2830523895           | 5,7500 % ILLIMITY BK 24/27 MTN     | 1.000                       |                  |                     | 101,87 | 1.018.700,00       | 0,20           |
| XS2787864045           | 5,7500 % SAXO BK 24/28 FLR MTN     | 130                         |                  |                     | 101,44 | 131.865,50         | 0,03           |
| XS3021378032           | 5,8750 % RUMAENIEN 25/32 MTN REGS  | 500                         | 500              |                     | 104,37 | 521.840,00         | 0,10           |
| XS2360598630           | 5,9500 % KAMEREPUBLIK 21/32 REGS   | 1.000                       |                  |                     | 90,46  | 904.550,00         | 0,17           |
| XS3071332293           | 5,9500 % SUEZ.INTL 25/UND. FLR     | 500                         | 500              |                     | 98,53  | 492.655,00         | 0,09           |
| XS3046302488           | 6,0000 % AKROPOLIS GR 25/30 REGS   | 120                         |                  |                     | 103,93 | 124.710,00         | 0,02           |
| BE0002936178           | 6,0000 % CRELAN 23/30 FLR MTN      | 500                         |                  |                     | 106,60 | 533.010,00         | 0,10           |
| XS2719137965           | 6,0000 % HU.EX.IMP.BK 23/29        | 200                         |                  |                     | 106,30 | 212.608,00         | 0,04           |
| FR001400KWR6           | 6,0000 % NEW IMMO HOL 23/29 MTN    | 900                         | 200              |                     | 102,88 | 925.938,00         | 0,18           |
| XS2899636935           | 6,0000 % SES S.A. 24/54 FLR MTN    | 500                         |                  | 200                 | 100,47 | 502.360,00         | 0,10           |
| XS3192371865           | 6,2500 % BOAD 25/40 REGS           | 1.500                       | 1.500            |                     | 95,70  | 1.435.455,00       | 0,28           |
| XS3327023787           | 6,2500 % SRPSKA, REP. 26/31 REGS   | 310                         | 310              |                     | 100,81 | 312.507,90         | 0,06           |
| XS0522550580           | 6,3500 % GEN. CATALUNYA 10/41 MTN  | 400                         |                  |                     | 120,36 | 481.448,00         | 0,09           |
| XS1980255936           | 6,3750 % AEGYPTEN 19/31 MTN REGS   | 2.000                       | 300              |                     | 101,00 | 2.019.980,00       | 0,39           |
| XS2023698553           | 6,3750 % BQE TUNISIE 19/26 REGS    | 1.000                       |                  |                     | 99,64  | 996.440,00         | 0,19           |
| FR001400QC85           | 6,5000 % ERAMET 24/29              | 400                         |                  |                     | 98,08  | 392.328,00         | 0,08           |
| XS3239891503           | 6,5000 % KOLUMBIEN 25/38           | 2.200                       | 2.200            |                     | 99,19  | 2.182.070,00       | 0,42           |
| XS2628821790           | 6,6250 % ATHORA HLDG 23/28         | 400                         |                  |                     | 104,56 | 418.244,00         | 0,08           |
| XS1796266754           | 6,6250 % COTE D'IVOIRE 18/48 REGS  | 1.500                       | 300              |                     | 94,13  | 1.411.995,00       | 0,27           |
| XS2761223127           | 6,7500 % GOLDSTORY 24/30 REGS      | 600                         | 600              |                     | 100,47 | 602.832,00         | 0,12           |

| ISIN                   | WP-Bezeichnung                     | Nominale in TSD /<br>Stücke | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge | Kurs   | Kurswert<br>in EUR | Anteil<br>in % |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| <b>lautend auf EUR</b> |                                    |                             |                  |                     |        |                    |                |
| XS2915461458           | 6,7500 % INEOS Q.FI.2 24/30 REGS   | 1.200                       | 600              | 200                 | 90,01  | 1.080.132,00       | 0,21           |
| XS2286298711           | 6,8750 % BENIN, REP. 21/52 REGS    | 800                         | 200              |                     | 92,01  | 736.104,00         | 0,14           |
| XS2064786911           | 6,8750 % COTE IVOIRE 19/40 REGS    | 500                         |                  |                     | 100,25 | 501.225,00         | 0,10           |
| XS3194941111           | 6,8750 % ION PLATF.F. 25/32 REGS   | 1.000                       | 1.000            |                     | 76,63  | 766.260,00         | 0,15           |
| XS3307414816           | 6,8750 % STELLANTIS 26/UND. FLR    | 500                         | 500              |                     | 98,73  | 493.665,00         | 0,09           |
| DE000MHB66N7           | 7,1250 % MUENCH.HYP.BK.IS.23/28    | 1.800                       |                  |                     | 107,07 | 1.927.260,00       | 0,37           |
| XS2648489388           | 7,2500 % AVISDGET FIN 23/30 REGS   | 500                         | 500              |                     | 100,52 | 502.575,00         | 0,10           |
| FR001400HZE3           | 7,2500 % ERAMET 23/28              | 600                         | 400              | 500                 | 100,03 | 600.174,00         | 0,12           |
| XS2534786590           | 7,3750 % RAIF.BK INTL 22/32FLR MTN | 300                         |                  |                     | 104,63 | 313.896,00         | 0,06           |
| XS3344489672           | 7,3800 % SOFTBANK GRP 26/34        | 700                         | 700              |                     | 104,02 | 728.161,00         | 0,14           |
| XS2348767083           | 7,5000 % BOI FINANCE 22/27 REGS    | 500                         |                  |                     | 102,01 | 510.070,00         | 0,10           |
| XS309983598            | 7,7500 % INTRUM INVTS 25/27        | 82                          | 91               | 9                   | 99,97  | 82.053,91          | 0,02           |
| XS3099990296           | 7,7500 % INTRUM INVTS 25/28        | 103                         | 114              | 11                  | 97,22  | 99.751,77          | 0,02           |
| XS2633112565           | 7,7500 % LUMINOR BANK 23/27FLR MTN | 150                         |                  |                     | 100,20 | 150.298,50         | 0,03           |
| XS3091984842           | 8,0000 % INTRUM INVTS 25/27        | 80                          | 80               |                     | 100,49 | 80.406,27          | 0,02           |
| XS3368803196           | 8,1250 % ATOS 26/31 REGS           | 100                         | 100              |                     | 99,76  | 99.755,00          | 0,02           |
| XS3266484180           | 8,1250 % TEREOS FI.1 26/32 REGS    | 500                         | 500              |                     | 101,71 | 508.525,00         | 0,10           |
| XS3237210334           | 8,2500 % CELSA OPCO 25/30 REGS     | 130                         | 130              |                     | 105,38 | 136.996,60         | 0,03           |
| XS3200021502           | 8,2500 % PCC GLOBAL 25/30          | 1.400                       | 1.400            |                     | 84,49  | 1.182.790,00       | 0,23           |
| XS2658230094           | 8,2500 % VIVION INV. 23/28 MTN     | 141                         | 309              | 875                 | 100,79 | 142.004,44         | 0,03           |
| XS2680046021           | 8,3750 % MBANK 23/27 FLR MTN       | 200                         |                  | 100                 | 101,55 | 203.096,00         | 0,04           |
| XS3099995337           | 8,5000 % INTRUM INVTS 25/29        | 103                         | 114              | 11                  | 94,92  | 97.387,84          | 0,02           |
| XS3099996814           | 8,5000 % INTRUM INVTS 25/30        | 123                         | 137              | 13                  | 94,01  | 115.748,51         | 0,02           |
| XS3106543534           | 9,0000 % LENZING 25/UND. FLR       | 700                         | 830              | 130                 | 100,42 | 702.912,00         | 0,14           |
| XS3005193183           | 9,0000 % REKEEP 25/29 REGS         | 900                         | 900              |                     | 77,86  | 700.740,00         | 0,13           |
| XS2950589437           | 9,3600 % ATOS 24/29 REGS           | 991                         | 250              |                     | 115,16 | 1.141.014,27       | 0,22           |
| XS2919902820           | 9,7500 % SIG PLC 24/29 REGS        | 800                         | 400              |                     | 76,36  | 610.880,00         | 0,12           |
| XS2684974046           | 9,8750 % BK MILLENNI. 23/27 FLR    | 330                         |                  |                     | 101,99 | 336.557,10         | 0,06           |
| <b>lautend auf GBP</b> |                                    |                             |                  |                     |        |                    |                |
| XS0609017917           | 0,0000 % RZD CAPITAL 11/31         | 200                         |                  |                     | 67,21  | 155.049,54         | 0,03           |
| XS2817891984           | 10,7500 % 888 ACQUIS. 24/30 REGS   | 900                         | 900              |                     | 96,63  | 1.003.225,25       | 0,19           |
| XS1587946911           | 2,6250 % WESTF.AM.MGMT 17/29       | 200                         |                  |                     | 93,43  | 215.540,25         | 0,04           |
| XS1748699011           | 3,2500 % BARCLAYS 18/33 MTN        | 600                         |                  |                     | 87,11  | 602.920,72         | 0,12           |
| GB00B84Z9V04           | 3,2500 % TREASURY STK 2044         | 6.200                       | 3.700            |                     | 75,33  | 5.387.551,19       | 1,03           |
| XS1205617829           | 3,5000 % APA INFRAST. 15/30 MTN    | 400                         |                  |                     | 94,07  | 434.042,75         | 0,08           |
| XS0835891838           | 5,3750 % PETROBRAS GBL FIN. 12/29  | 200                         |                  |                     | 99,11  | 228.653,49         | 0,04           |
| XS3077192071           | 5,8130 % HSBC HLDGS 25/33 FLR MTN  | 500                         | 500              |                     | 101,79 | 587.062,09         | 0,11           |
| XS2790094523           | 5,8510 % BARCLAYS 24/35 FLR        | 200                         |                  |                     | 100,49 | 231.844,14         | 0,04           |
| FR0011710284           | 6,0000 % EL. FRANCE 2114 MTN       | 300                         |                  |                     | 84,28  | 291.660,03         | 0,06           |
| XS2707822644           | 8,2500 % THAMES WATER 23/42 MTN    | 500                         | 500              | 500                 | 69,50  | 400.831,69         | 0,08           |
| XS2580220171           | 8,4500 % AA BOND CO 23/50 MTN      | 200                         |                  |                     | 104,27 | 240.560,15         | 0,05           |
| <b>lautend auf ITL</b> |                                    |                             |                  |                     |        |                    |                |
| XS0071094667           | 0,0000 % COBA DRESD.FIN. NK/26     | 200.000                     |                  |                     | 98,42  | 101.658,34         | 0,02           |
| DE0001342244           | 0,0000 % DT.BANK 96/26ZO           | 1.600.000                   | 1.600.000        | 1.600.000           | 98,93  | 817.522,35         | 0,16           |
| XS0071996515           | 0,0000 % JP MORG.CH. 97/27 ZO      | 510.000                     |                  |                     | 97,77  | 257.514,09         | 0,05           |
| XS0084680106           | 0,0000 % JPMORGAN CH.BK. 98/48 MTN | 880.000                     |                  |                     | 29,43  | 133.767,71         | 0,03           |
| XS0071948540           | 0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO       | 4.680.000                   | 2.260.000        |                     | 98,01  | 2.368.919,62       | 0,46           |
| <b>lautend auf NLG</b> |                                    |                             |                  |                     |        |                    |                |
| NL0000121416           | 1,4250 % AEGON 96-UND. FLR         | 3.000                       | 3.000            |                     | 80,20  | 1.091.727,13       | 0,21           |
| <b>lautend auf USD</b> |                                    |                             |                  |                     |        |                    |                |
| XS0743062845           | 0,0000 % BARCLAYS BK 12/27 ZO MTN  | 140                         | 140              |                     | 96,49  | 115.887,02         | 0,02           |
| XS2106834299           | 0,0000 % CHINA EVERG. 20/23        | 200                         |                  |                     | 2,07   | 3.548,08           | 0,00           |
| XS2106834372           | 0,0000 % CHINA EVERG. 20/24        | 1.400                       |                  |                     | 2,08   | 24.980,70          | 0,00           |
| XS2893146873           | 0,0000 % GHANA 24/26 REGS          | 62                          |                  |                     | 99,59  | 10.675,87          | 0,00           |
| XS2893147681           | 0,0000 % GHANA 24/30 REGS          | 66                          |                  |                     | 89,50  | 33.953,26          | 0,01           |
| USP7354FAG11           | 0,0000 % OI 24/28 REGS             | 1.339                       | 55               |                     | 0,80   | 9.209,47           | 0,00           |
| XS2365120885           | 0,0000 % RAIL CAP.MR. 21/26        | 469                         |                  |                     | 75,56  | 304.146,10         | 0,06           |
| XS3033830772           | 0,0000 % SINO-OCEAN 25/33 REGS     | 134                         |                  |                     | 6,26   | 7.213,92           | 0,00           |
| XS3034110380           | 0,0000 % SINO-OCEAN 25/UND. REGS   | 1.192                       | 199              |                     | 1,51   | 15.412,40          | 0,00           |
| XS2895056872           | 0,0000 % UKRAINE 24/30 REGS        | 36                          |                  |                     | 70,03  | 21.871,66          | 0,00           |
| XS2895056955           | 0,0000 % UKRAINE 24/34 REGS        | 2.736                       | 2.100            |                     | 53,28  | 1.250.504,63       | 0,24           |
| US912810SQ22           | 1,1250 % USA 20/40                 | 500                         | 2.500            | 5.000               | 61,71  | 264.694,77         | 0,05           |
| US91282CNS60           | 1,8750 % USA 25/35                 | 2.500                       | 2.500            |                     | 99,02  | 2.141.635,53       | 0,41           |
| XS2730249997           | 10,5000 % ISTANBUL M. 23/28 REGS   | 200                         |                  |                     | 107,47 | 184.378,49         | 0,04           |



| ISIN                   | WP-Bezeichnung                     | Nominale in TSD /<br>Stücke | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge | Kurs   | Kurswert<br>in EUR | Anteil<br>in % |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| <b>lautend auf USD</b> |                                    |                             |                  |                     |        |                    |                |
| XS2468421248           | 10,7500 % ISTANBUL M. 22/27 REGS   | 1.400                       |                  |                     | 104,04 | 1.249.539,33       | 0,24           |
| XS2622186786           | 2,3300 % WORLD BK 23/26 FLR MTN    | 300                         |                  |                     | 100,00 | 257.356,10         | 0,05           |
| US037833EE62           | 2,3750 % APPLE 21/41               | 1.500                       |                  |                     | 70,59  | 908.325,47         | 0,17           |
| USU3149FAB59           | 2,3750 % FRES.MED.III 20/31 REGS   | 600                         |                  |                     | 88,48  | 455.401,90         | 0,09           |
| US912810UH94           | 2,3750 % USA 25/55                 | 500                         | 500              |                     | 92,63  | 408.141,23         | 0,08           |
| XS2272728564           | 2,5000 % EMIRATES 20/35 MTN        | 1.425                       | 1.425            |                     | 74,29  | 908.139,48         | 0,17           |
| XS2305729175           | 2,6150 % B.S.T.+DEV. 21/31 MTN     | 1.600                       |                  |                     | 81,11  | 1.113.308,74       | 0,21           |
| US46513JB346           | 2,7500 % ISRAEL 20/30              | 300                         |                  |                     | 92,15  | 237.145,92         | 0,05           |
| US654740BT54           | 2,7500 % NISS.MOT.ACC. 21/28 144A  | 500                         |                  |                     | 95,04  | 407.669,21         | 0,08           |
| XS2337067792           | 2,8750 % AFRICA FIN.21/28 MTN REGS | 1.000                       |                  |                     | 96,01  | 823.642,45         | 0,16           |
| XS2291819980           | 2,9500 % GAZ FINANCE 21/29 MTN     | 1.200                       |                  |                     | 74,36  | 765.490,26         | 0,15           |
| US918204BC10           | 2,9500 % V.F. 20/30                | 300                         | 300              |                     | 90,73  | 233.496,61         | 0,04           |
| XS2966241361           | 3,1000 % SRI LANKA 24/30 REGS      | 73                          |                  |                     | 97,03  | 60.356,17          | 0,01           |
| XS2966241445           | 3,3500 % SRI LANKA 24/33 REGS      | 142                         |                  |                     | 90,84  | 110.843,40         | 0,02           |
| PAL634445XA3           | 3,3620 % PANAMA, REP 21/31         | 710                         |                  |                     | 90,54  | 551.475,77         | 0,11           |
| XS2966242179           | 3,6000 % SRI LANKA 24/35 REGS      | 1.096                       |                  |                     | 78,83  | 741.192,70         | 0,14           |
| XS2966242096           | 3,6000 % SRI LANKA 24/38 REGS      | 133                         |                  |                     | 96,32  | 110.195,48         | 0,02           |
| USN7163RAA16           | 3,6800 % PROSUS 20/30 REGS         | 1.000                       |                  |                     | 95,57  | 819.876,47         | 0,16           |
| XS2343007170           | 3,7980 % AFR.EX IM.BK 21/31 MTN    | 1.000                       | 1.000            |                     | 90,55  | 776.777,90         | 0,15           |
| XS0909427782           | 3,8000 % E.ON INT F. 13/33 MTN DL  | 1.200                       | 600              |                     | 88,20  | 907.988,33         | 0,17           |
| US683715AC05           | 3,8750 % OPEN TEXT 20/28 144A      | 500                         | 500              |                     | 97,02  | 416.127,65         | 0,08           |
| XS2966242500           | 4,0000 % SRI LANKA 24/28 REGS      | 96                          |                  |                     | 95,82  | 41.844,91          | 0,01           |
| USG87602AA90           | 4,0000 % TENGIZC.FIN.C.I. 16/26    | 200                         | 200              |                     | 99,98  | 85.767,35          | 0,02           |
| XS2356571559           | 4,1250 % E+S A.T+D BK. 21/28 MTN   | 500                         | 500              |                     | 94,50  | 405.335,85         | 0,08           |
| USP7088CAC03           | 4,1250 % NATURA + CO. 21/28 REGS   | 997                         | 500              |                     | 94,34  | 806.871,24         | 0,16           |
| XS2645732467           | 4,1968 % HYDRO-QUEBEC 23/UND. FLR  | 250                         |                  |                     | 84,72  | 181.685,81         | 0,03           |
| XS1698906259           | 4,2500 % ABERDEEN GRP 17/28 MTN    | 300                         |                  |                     | 98,13  | 252.553,83         | 0,05           |
| US46115HBE62           | 4,3750 % INTESA SANPAOLO 2048 144A | 500                         |                  |                     | 77,68  | 333.186,07         | 0,06           |
| US92553PAP71           | 4,3750 % PARAM.SKYD.C 2043         | 1.500                       | 1.500            |                     | 62,57  | 805.099,94         | 0,15           |
| XS0122710857           | 4,4602 % PRINC.FIN.GL.FDG 01/31FLR | 1.100                       |                  |                     | 96,52  | 910.781,50         | 0,18           |
| US46514BRA79           | 4,5000 % ISRAEL 23/33              | 400                         |                  |                     | 96,20  | 330.105,52         | 0,06           |
| USL6388GHX18           | 4,5000 % MILLICOM INT 20/31 REGS   | 600                         |                  |                     | 93,32  | 480.329,42         | 0,09           |
| US68389XAW56           | 4,5000 % ORACLE 14/44              | 1.500                       | 1.500            |                     | 74,97  | 964.750,79         | 0,19           |
| US698299BS24           | 4,5000 % PANAMA, REP 22/63         | 600                         |                  |                     | 75,26  | 387.387,84         | 0,07           |
| US30303MAC64           | 4,6000 % META PLATF. 25/32         | 1.030                       | 1.030            |                     | 98,17  | 867.446,08         | 0,17           |
| US76120HAA59           | 4,6250 % RWLV/CAP. 19/29 144A      | 600                         | 300              |                     | 90,38  | 465.196,88         | 0,09           |
| USU76198AB36           | 4,6250 % RWLV/CAP. 21/31 REGS      | 1.000                       | 400              |                     | 84,44  | 724.363,04         | 0,14           |
| USP7808BAA54           | 4,7500 % PETROPERU 17/32 REGS      | 1.700                       | 700              |                     | 84,08  | 1.226.240,03       | 0,24           |
| US02079KBM80           | 4,8000 % ALPHABET 26/36            | 1.000                       | 1.000            |                     | 98,22  | 842.609,59         | 0,16           |
| USU1569XAB11           | 4,8750 % CITADEL 19/27 REGS        | 500                         |                  |                     | 100,01 | 428.969,72         | 0,08           |
| USP3579ECH82           | 4,8750 % DOMINIK.REP 20/32 REGS    | 500                         |                  |                     | 94,59  | 405.704,73         | 0,08           |
| USP3713QAA50           | 4,8750 % EMPRESA NAC.PET.14/29REGS | 2.703                       |                  |                     | 91,96  | 555.464,73         | 0,11           |
| US64105MAC55           | 4,8750 % NESTLE CPTL 24/34 144A    | 400                         |                  |                     | 100,25 | 343.982,16         | 0,07           |
| USU6408XAM12           | 4,8750 % NESTLE CPTL 24/34 REGS    | 600                         |                  |                     | 100,20 | 515.751,91         | 0,10           |
| US449276AE42           | 4,9000 % IBM INT.CAP. 24/34        | 1.000                       | 1.000            |                     | 98,60  | 845.800,81         | 0,16           |
| US040114HU71           | 5,0000 % ARGENTINIEN 20/38         | 200                         | 200              |                     | 80,04  | 137.316,63         | 0,03           |
| XS1080330704           | 5,0000 % ECUADOR 14/40 REGS        | 3.700                       |                  |                     | 71,02  | 2.054.193,37       | 0,40           |
| XS1755429732           | 5,0000 % ECUADOR 18/40 REGS        | 1.000                       |                  |                     | 70,38  | 550.218,56         | 0,11           |
| XS2893147251           | 5,0000 % GHANA, REP. 24/29 REGS    | 378                         | 378              |                     | 98,70  | 280.067,90         | 0,05           |
| XS2893151287           | 5,0000 % GHANA, REP. 24/35 REGS    | 844                         |                  |                     | 92,97  | 672.807,81         | 0,13           |
| XS3093655341           | 5,0000 % KASACHSTAN 25/32 REGS     | 500                         | 500              |                     | 100,32 | 430.312,26         | 0,08           |
| XS2635185437           | 5,0000 % SLOWENIEN 23/33 REGS      | 1.300                       | 1.800            | 500                 | 102,50 | 1.143.034,23       | 0,22           |
| XS1138687592           | 5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN    | 1.000                       |                  |                     | 89,86  | 770.875,87         | 0,15           |
| XS2829701718           | 5,1250 % LETTLAND 24/34 REGS MTN   | 1.000                       |                  |                     | 100,15 | 859.157,59         | 0,17           |
| US03349MAD74           | 5,1250 % MARATHON PETROL. 18/26    | 500                         | 100              |                     | 99,89  | 428.467,87         | 0,08           |
| US55903VBU61           | 5,1410 % DISC.GL.HLDGS 25/52       | 140                         | 140              |                     | 68,00  | 81.671,27          | 0,02           |
| US458140CL20           | 5,1500 % INTEL 24/34               | 500                         |                  |                     | 100,03 | 429.055,50         | 0,08           |
| US47233JB60            | 5,2153 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2038 FLR | 410                         |                  |                     | 84,42  | 296.925,54         | 0,06           |
| XS2290957146           | 5,2500 % BAHRAIN 21/33 MTN REGS    | 200                         |                  |                     | 91,94  | 157.736,98         | 0,03           |
| US05946KAQ40           | 5,3810 % BBVA 24/29                | 600                         |                  |                     | 102,16 | 525.814,53         | 0,10           |
| US25243YBH18           | 5,5000 % DIAGEO CAP 22/33          | 500                         |                  |                     | 103,09 | 442.197,82         | 0,09           |
| US693656AE03           | 5,5000 % PVH CORP. 25/30           | 900                         | 900              |                     | 101,13 | 780.784,94         | 0,15           |
| US79466LAU89           | 5,5500 % SALESFORCE 26/36          | 1.400                       | 1.400            |                     | 99,68  | 1.197.139,92       | 0,23           |
| USU75000CH79           | 5,5930 % ROCHE HLDGS 23/33 REGS    | 1.000                       | 500              |                     | 104,74 | 898.507,33         | 0,17           |
| XS3286600328           | 5,6250 % B.S.T.+DEV. 26/29 MTN     | 600                         | 600              |                     | 99,92  | 514.315,86         | 0,10           |
| USP7808BAB38           | 5,6250 % PETROPERU 17/47 REGS      | 500                         |                  |                     | 72,20  | 309.693,75         | 0,06           |
| US05584KAM09           | 5,7480 % BPCE 22/33 FLR MTN REGS   | 500                         |                  |                     | 101,83 | 436.754,74         | 0,08           |
| XS2837240261           | 5,7500 % SAMBIA, REP. 24/33 REGS   | 300                         |                  |                     | 98,82  | 179.809,90         | 0,03           |

| ISIN                   | WP-Bezeichnung                     | Nominale in TSD /<br>Stücke | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge | Kurs   | Kurswert<br>in EUR | Anteil<br>in % |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| <b>lautend auf USD</b> |                                    |                             |                  |                     |        |                    |                |
| USU85861AK57           | 5,7500 % STELLAN.F.US 25/30 REGS   | 200                         |                  |                     | 100,20 | 171.908,72         | 0,03           |
| US900123CM05           | 5,7500 % TURKEY 17/47              | 500                         |                  |                     | 78,10  | 334.996,14         | 0,06           |
| USK0479SAG32           | 5,8750 % A.P.MOELLER 23/33 REGS    | 800                         | 300              |                     | 104,38 | 716.355,84         | 0,14           |
| US279158AJ82           | 5,8750 % ECOPETROL 14/45           | 500                         |                  |                     | 75,30  | 322.960,45         | 0,06           |
| US749983AA01           | 5,8750 % RWE FIN.US 24/34 144A     | 500                         |                  |                     | 103,14 | 442.412,28         | 0,09           |
| USU77796AA56           | 5,8750 % RWE FIN.US 24/34 REGS     | 500                         |                  |                     | 103,19 | 442.601,01         | 0,09           |
| US05581LAG41           | 5,8940 % BNP PARIBAS 23/34 FLR MTN | 1.100                       |                  |                     | 104,37 | 984.838,29         | 0,19           |
| US71654QDE98           | 5,9500 % PEMEX 20/31 MTN           | 1.000                       |                  |                     | 98,29  | 843.175,77         | 0,16           |
| USP78625EA73           | 5,9500 % PET. MEX. 20/31 MTN REGS  | 900                         |                  |                     | 94,46  | 729.319,40         | 0,14           |
| XS0334989000           | 6,0000 % KONGO REP. 07/29          | 2.215                       |                  |                     | 98,25  | 496.593,62         | 0,10           |
| XS2975119988           | 6,0000 % ORLEN S.A. 25/35 REGS     | 1.200                       | 1.200            |                     | 103,47 | 1.065.093,93       | 0,20           |
| US857524AL62           | 6,1250 % POLEN 26/56               | 2.000                       | 2.000            |                     | 99,35  | 1.704.538,05       | 0,33           |
| US105756CQ19           | 6,2500 % BRAZIL 26/36              | 1.000                       | 1.000            |                     | 98,70  | 846.718,71         | 0,16           |
| US836205AP92           | 6,2500 % SOUTH AFR. 11/41          | 500                         | 500              |                     | 94,55  | 405.563,18         | 0,08           |
| US900123DT49           | 6,3000 % TUERKEI 26/33             | 1.500                       | 1.500            |                     | 96,60  | 1.243.029,94       | 0,24           |
| US900123DV94           | 6,3750 % TUERKEI 26/31             | 950                         | 950              |                     | 98,77  | 804.912,50         | 0,15           |
| USP3143NBT02           | 6,4400 % CORP.NAC.CH. 24/36 REGS   | 500                         |                  |                     | 105,84 | 453.976,15         | 0,09           |
| USU85861AL31           | 6,4500 % STELLAN.F.US 25/35 REGS   | 600                         |                  |                     | 100,06 | 515.031,31         | 0,10           |
| US20602DAD30           | 6,5000 % CONCENTRIX 26/29          | 700                         | 700              |                     | 98,60  | 592.114,61         | 0,11           |
| XS2638075700           | 6,6250 % INTESA SANP. 23/33 REGS   | 600                         |                  |                     | 108,41 | 558.004,63         | 0,11           |
| XS2777626685           | 6,7000 % AD.G.E.(UP)/ 24/42 REGS   | 600                         |                  |                     | 98,54  | 501.739,95         | 0,10           |
| XS1675862012           | 6,7500 % SAUDI 17/29 REGS          | 300                         | 300              |                     | 100,58 | 258.841,04         | 0,05           |
| US69121JAB35           | 6,7500 % BL.OWL TECH 25/29         | 600                         | 600              |                     | 100,16 | 515.535,73         | 0,10           |
| US29266MAE93           | 6,7500 % IBERDROLA INTL 2033       | 600                         |                  |                     | 108,43 | 558.076,69         | 0,11           |
| US71656MBT53           | 6,7500 % PET. MEX. 17/47MTN REGS 2 | 714                         |                  |                     | 74,52  | 456.425,62         | 0,09           |
| US71654QCC42           | 6,7500 % PET. MEX. 2047 MTN        | 500                         | 500              |                     | 83,44  | 357.883,68         | 0,07           |
| US500472AC95           | 6,8750 % KONINKL. PHILIPS 2038     | 500                         |                  |                     | 110,87 | 475.542,59         | 0,09           |
| XS2214238441           | 6,9000 % ECUADOR 20/35 REGS        | 1.093                       |                  | 407                 | 91,26  | 855.982,38         | 0,16           |
| PTAVDAO00001           | 6,9270 % AVENIR IS.II 20/27 MTN    | 600                         |                  |                     | 99,48  | 73.144,28          | 0,01           |
| US05964HAZ82           | 6,9380 % BCO SANTAND. 23/33        | 800                         |                  |                     | 111,82 | 767.422,15         | 0,15           |
| US268317AC80           | 6,9500 % ELEC.DE FRANCE 2039 144A  | 500                         |                  |                     | 110,08 | 472.166,94         | 0,09           |
| XS2407752711           | 7,0000 % GABUN 21/31 REGS          | 600                         | 200              |                     | 86,75  | 446.517,97         | 0,09           |
| XS3282969008           | 7,1000 % SAUDI 26/38 MTN REGS      | 800                         | 800              |                     | 98,62  | 676.805,35         | 0,13           |
| XS1676401414           | 7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS  | 700                         |                  |                     | 100,69 | 302.325,90         | 0,06           |
| US87927VAR96           | 7,2000 % TELECOM ITAL.CAP. 06/36   | 501                         |                  |                     | 108,84 | 467.777,64         | 0,09           |
| US86210MAC01           | 7,2500 % STORA ENSO 2036 144A      | 1.000                       |                  |                     | 107,16 | 919.310,29         | 0,18           |
| US900123DQ00           | 7,2500 % TUERKEI 25/32             | 500                         |                  |                     | 101,71 | 436.252,90         | 0,08           |
| US345397C684           | 7,3500 % FORD MOTO.CR 23/30        | 1.200                       | 600              |                     | 105,99 | 1.091.107,49       | 0,21           |
| XS2172965282           | 7,3750 % SAUDI 20/30 MTN REGS      | 400                         |                  |                     | 102,84 | 352.896,97         | 0,07           |
| XS1577950311           | 7,3750 % JORDAN 17/47 REGS         | 200                         |                  |                     | 97,16  | 166.703,27         | 0,03           |
| USX9518SAB44           | 7,4500 % UPM KYMMENE 97/27 REGS    | 1.050                       |                  |                     | 103,84 | 935.316,98         | 0,18           |
| USP37878AE81           | 7,5000 % BOLIVIEN 22/30 REGS       | 400                         |                  |                     | 94,53  | 324.381,92         | 0,06           |
| USN30707AT57           | 7,5000 % ENEL F. INTL 22/32 REGS   | 250                         |                  |                     | 112,12 | 240.456,38         | 0,05           |
| XS2602742285           | 7,5000 % JORDANIEN 23/29 MTN REGS  | 600                         |                  |                     | 104,42 | 537.472,76         | 0,10           |
| US98877DAH89           | 7,5000 % ZF N.A. CAP. 25/31 144A   | 1.000                       | 1.000            |                     | 100,87 | 865.334,13         | 0,17           |
| US441812JZ87           | 7,6250 % HSBC FINANCE 02/32        | 100                         |                  |                     | 107,54 | 92.255,30          | 0,02           |
| USP01012AN67           | 7,6500 % EL SALVADOR 05/35 REGS    | 50                          |                  |                     | 102,14 | 43.810,16          | 0,01           |
| USP78625DY68           | 7,6900 % PEMEX 19/50 REGS          | 250                         |                  |                     | 81,43  | 174.629,53         | 0,03           |
| US683879AH36           | 7,7210 % FIBERCOP SPA 24/38 144A X | 1.500                       | 1.100            |                     | 100,75 | 1.296.469,93       | 0,25           |
| XS3080755591           | 7,7500 % KIRGISISTAN 25/30 REGS    | 500                         | 500              |                     | 101,94 | 437.248,01         | 0,08           |
| XS2725962638           | 7,8000 % INTESA SANP. 23/53 MTN    | 500                         |                  |                     | 119,64 | 513.146,61         | 0,10           |
| US29244TAA97           | 7,8750 % ENEL GENERACION CL 2027   | 500                         |                  |                     | 102,12 | 438.024,36         | 0,08           |
| US31209DAA37           | 8,0000 % FORVIA 25/30 144A         | 700                         | 700              |                     | 105,44 | 633.170,63         | 0,12           |
| USU2526DAE95           | 8,1000 % DELL INT./EMC 16/36 REGS  | 230                         |                  |                     | 113,97 | 224.870,40         | 0,04           |
| XS0146173371           | 8,2500 % EL SALVADOR 02/32 REGS    | 300                         |                  |                     | 105,55 | 271.641,93         | 0,05           |
| XS1781710626           | 8,2500 % KENIA, REPUBLIK18/48 REGS | 600                         |                  |                     | 93,03  | 478.847,04         | 0,09           |
| XS2384704800           | 8,2500 % NIGERIA BR 21/51 MTN REGS | 200                         |                  |                     | 102,22 | 175.379,60         | 0,03           |
| US25272KAR41           | 8,3500 % DELL INT./EMC 2046 144A   | 107                         |                  |                     | 116,12 | 106.587,90         | 0,02           |
| US195325AL92           | 8,3750 % COLOMBIA 2027             | 705                         |                  |                     | 102,47 | 619.746,23         | 0,12           |
| XS3335419555           | 8,5000 % ELDIK BANK 26/31 REGS     | 700                         | 700              |                     | 99,74  | 598.942,27         | 0,12           |
| XS2853544398           | 8,5000 % NAT.BK UZBE. 24/29        | 1.000                       |                  |                     | 106,80 | 916.144,81         | 0,18           |
| USU7446QAA41           | 8,6250 % PUB.SERV.ENT 20/31 REGS   | 400                         |                  |                     | 112,68 | 386.638,07         | 0,07           |
| US279158AS81           | 8,8750 % ECOPETROL 23/33           | 660                         |                  |                     | 105,70 | 598.467,19         | 0,12           |
| XS2322321964           | 8,8750 % PAKISTAN 21/51 REGS       | 700                         | 330              | 200                 | 96,22  | 577.816,76         | 0,11           |
| USU98401AE97           | 8,8750 % XEROX HLDGS 24/29 REGS    | 1.250                       | 500              |                     | 42,14  | 451.863,69         | 0,09           |
| USP06518AH06           | 8,9500 % BAHAMAS COM. 20/32 REGS   | 700                         |                  |                     | 111,54 | 669.764,95         | 0,13           |
| XS2051203862           | 9,0000 % MOSAMBIK RE. 19/31 REGS   | 500                         |                  |                     | 84,74  | 363.489,75         | 0,07           |
| US35177PAL13           | 9,0000 % ORANGE 2031               | 200                         |                  |                     | 117,03 | 200.782,36         | 0,04           |

| ISIN                                                                                          | WP-Bezeichnung                                  | Nominale in TSD /<br>Stücke | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge | Kurs   | Kurswert<br>in EUR | Anteil<br>in % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| <b>lautend auf USD</b>                                                                        |                                                 |                             |                  |                     |        |                    |                |
| XS2083302500                                                                                  | 9,1250 % ANGOLA 19/49 MTN REGS                  | 1.000                       |                  |                     | 94,78  | 813.065,11         | 0,16           |
| USP37878AF56                                                                                  | 9,4500 % BOLIVIEN 26/31 REGS                    | 600                         | 600              |                     | 97,37  | 501.164,97         | 0,10           |
| XS3010561762                                                                                  | 9,5000 % KENIA 25/36 REGS                       | 1.000                       | 500              |                     | 103,26 | 885.793,94         | 0,17           |
| XS3376882687                                                                                  | 9,5000 % KONGO REPUB 26/36                      | 600                         | 600              |                     | 99,12  | 510.177,58         | 0,10           |
| XS3344646958                                                                                  | 9,5000 % KONGO DEM.REP 26/37 REGS               | 700                         | 700              |                     | 101,91 | 611.943,04         | 0,12           |
| XS2817919587                                                                                  | 9,7500 % VESTEL EL.SA 24/29                     | 800                         | 300              |                     | 57,27  | 393.061,68         | 0,08           |
| <b>Strukturierte Produkte</b>                                                                 |                                                 |                             |                  |                     |        |                    |                |
| <b>lautend auf EUR</b>                                                                        |                                                 |                             |                  |                     |        |                    |                |
| XS0211568331                                                                                  | 2,5360 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN               | 616                         | 116              |                     | 92,78  | 571.518,64         | 0,11           |
| XS0210781828                                                                                  | 2,8500 % NIBC BANK 05/40 FLR MTN                | 800                         |                  |                     | 88,60  | 708.824,00         | 0,14           |
| XS0224480722                                                                                  | 3,9130 % EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR               | 2.013                       |                  |                     | 93,64  | 1.884.910,15       | 0,36           |
| NL0000116796                                                                                  | 4,7086 % NM PLC 05-35 FLR                       | 201                         | 50               |                     | 95,58  | 192.113,21         | 0,04           |
| <b>lautend auf USD</b>                                                                        |                                                 |                             |                  |                     |        |                    |                |
| US06741TPR22                                                                                  | 0,0000 % BARCLAYS BK 2033 FLR                   | 223                         |                  |                     | 69,59  | 133.117,05         | 0,03           |
| US06741TRP48                                                                                  | 0,0000 % BARCLAYS BK 2033 FLR                   | 464                         |                  |                     | 57,51  | 228.915,16         | 0,04           |
| US05574LHU52                                                                                  | 0,0000 % BNP PAR.13/33 FLR                      | 280                         |                  |                     | 68,12  | 163.633,98         | 0,03           |
| US25152RUV31                                                                                  | 0,0000 % DT.BK.AG FLOAT.-MTN 13/33              | 209                         |                  |                     | 68,41  | 122.660,43         | 0,02           |
| US5394E8BK48                                                                                  | 0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR                   | 1.224                       | 789              |                     | 69,06  | 725.138,89         | 0,14           |
| US5394E8BN86                                                                                  | 0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN               | 117                         |                  |                     | 69,94  | 70.200,00          | 0,01           |
| XS2895057177                                                                                  | 0,0000 % UKRAINE 24/35 REGS                     | 115                         |                  |                     | 57,88  | 57.082,11          | 0,01           |
| XS2895057334                                                                                  | 0,0000 % UKRAINE 24/36 REGS                     | 96                          |                  |                     | 57,79  | 47.494,87          | 0,01           |
| US5394E8BR90                                                                                  | 0,0200 % LLOYDS BANK 2033 FLR                   | 233                         |                  |                     | 68,00  | 135.918,33         | 0,03           |
| US06048WPN47                                                                                  | 0,0801 % BANK AMERI. 2034 MTN FLR               | 121                         |                  |                     | 71,10  | 73.802,01          | 0,01           |
| US5394E8CE78                                                                                  | 0,0876 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN              | 904                         |                  |                     | 68,29  | 529.619,76         | 0,10           |
| US25152RUY79                                                                                  | 0,1970 % DT.BK.AG NTS.13/33                     | 969                         | 969              |                     | 70,19  | 583.444,90         | 0,11           |
| US06740PC389                                                                                  | 0,2693 % BARC 2030 FLR                          | 314                         |                  |                     | 74,04  | 199.425,15         | 0,04           |
| US38141GTZ71                                                                                  | 0,5550 % GOLDMAN SACHS 2028 FLR                 | 111                         |                  |                     | 89,77  | 85.482,47          | 0,02           |
| US06741TVK05                                                                                  | 0,6041 % BARCLAYS BK 2033 FLR                   | 275                         |                  |                     | 67,42  | 159.045,64         | 0,03           |
| US61760QCW24                                                                                  | 0,6727 % MORGAN STANLEY 13/28 FLR               | 100                         |                  |                     | 91,09  | 78.138,46          | 0,02           |
| US61760QCV41                                                                                  | 0,8727 % MORGAN STANLEY 13/28 FLR               | 115                         |                  |                     | 90,88  | 89.656,99          | 0,02           |
| US78010UWK95                                                                                  | 0,9523 % ROYAL BK CDA 2034 FLR MTN              | 270                         |                  |                     | 73,41  | 170.033,68         | 0,03           |
| US63873HJU95                                                                                  | 0,9842 % NATIXIS US M. 2034 FLR                 | 285                         |                  |                     | 70,89  | 173.325,08         | 0,03           |
| US38141GNA84                                                                                  | 1,1232 % GOLDMAN SACHS 2028 FLR                 | 433                         |                  |                     | 91,27  | 339.030,42         | 0,07           |
| US06740PZ331                                                                                  | 1,1922 % BARC 2031 FLR                          | 558                         |                  |                     | 75,55  | 361.625,36         | 0,07           |
| US38141GMD33                                                                                  | 1,5509 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN              | 571                         |                  |                     | 92,38  | 452.489,46         | 0,09           |
| US38141GPU21                                                                                  | 1,5565 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN              | 293                         |                  |                     | 91,21  | 229.244,79         | 0,04           |
| US38141GTW41                                                                                  | 1,5880 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN              | 150                         |                  |                     | 90,07  | 115.900,32         | 0,02           |
| US06048WZN94                                                                                  | 1,6593 % BANK AMERI. 2033 MTN FLR               | 150                         |                  |                     | 78,64  | 101.188,56         | 0,02           |
| US65539ABC36                                                                                  | 1,7079 % NOMURA AM.FIN.14/34FLRMTN              | 505                         | 305              |                     | 69,91  | 302.865,70         | 0,06           |
| US1730T0A821                                                                                  | 1,7588 % CITIGROUP 2028 FLR MTN                 | 709                         | 709              |                     | 88,87  | 540.529,63         | 0,10           |
| US63873HMMW15                                                                                 | 1,8097 % NATIXIS US M. 2033FLR MTN              | 200                         |                  |                     | 77,17  | 132.408,36         | 0,03           |
| US61760QDB77                                                                                  | 1,8258 % MORGAN STANLEY 13/33 FLR               | 157                         |                  |                     | 71,68  | 96.538,10          | 0,02           |
| US47233JAY47                                                                                  | 1,9685 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR              | 524                         | 224              |                     | 67,75  | 304.546,83         | 0,06           |
| US63873HKA13                                                                                  | 1,9951 % NATIXIS US M. 2028 FLR                 | 1.286                       | 816              |                     | 91,83  | 1.013.046,70       | 0,19           |
| US65539ABL35                                                                                  | 2,2725 % NOMURA AM.FIN. 2034FLRMTN              | 308                         | 156              |                     | 66,64  | 176.072,51         | 0,03           |
| US61760QCS12                                                                                  | 2,3043 % MORGAN STANLEY 2028 FLR                | 134                         |                  |                     | 93,46  | 107.430,35         | 0,02           |
| US47233JBB35                                                                                  | 2,4606 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR              | 280                         |                  |                     | 74,56  | 179.097,19         | 0,03           |
| US47233JQA13                                                                                  | 2,4606 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR              | 1.186                       | 142              |                     | 74,61  | 759.106,13         | 0,15           |
| <b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b> |                                                 |                             |                  |                     |        |                    |                |
| <b>Anleihen</b>                                                                               |                                                 |                             |                  |                     |        |                    |                |
| <b>lautend auf EUR</b>                                                                        |                                                 |                             |                  |                     |        |                    |                |
| DE000A2NBKF3                                                                                  | 1,0000 % DT.PFBR.BANK IS.R.35321                | 400                         | 400              |                     | 87,46  | 349.836,00         | 0,07           |
| XS2962827072                                                                                  | 1,1250 % SAMHAL.NORD. 24/29 REGS                | 500                         |                  |                     | 82,77  | 413.855,00         | 0,08           |
| XS3161792232                                                                                  | 12,8750 % ALTICE FRAN. 25/29 REGS               | 700                         |                  |                     | 102,01 | 337.174,80         | 0,06           |
| XS2830463118                                                                                  | 7,8750 % CITYCON OYJ 24/UND                     | 800                         | 500              |                     | 84,00  | 671.976,00         | 0,13           |
| XS2763521643                                                                                  | 9,5000 % KRONOS INTL 24/29 REGS                 | 1.000                       | 1.000            |                     | 94,29  | 942.900,00         | 0,18           |
| <b>lautend auf GBP</b>                                                                        |                                                 |                             |                  |                     |        |                    |                |
| QOXDBM087436                                                                                  | 0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN (XS09042284) | 797                         |                  |                     | 33,78  | 310.578,15         | 0,06           |
| XS3002255431                                                                                  | 0,0000 % THAMES WTR U 25/27ZO REGS              | 13                          |                  |                     | 93,16  | 14.207,88          | 0,00           |



| ISIN                                                                     | WP-Bezeichnung                     | Nominale in TSD /<br>Stücke | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in EUR | Anteil<br>in % |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Iautend auf JPY                                                          |                                    |                             |                  |                     |                |                    |                |
| JP578801A785                                                             | 3,2800 % BQE CNTLE TUNISIE 2027 7  | 100.000                     | 100.000          |                     | 96,76          | 521.488,63         | 0,10           |
| Iautend auf USD                                                          |                                    |                             |                  |                     |                |                    |                |
| XS1151974877                                                             | 0,0000 % AETHIOPIEN 14/24 REGS     | 600                         |                  |                     | 105,21         | 541.544,14         | 0,10           |
| XS1760804184                                                             | 0,0000 % BELARUS 18/30 REGS        | 200                         |                  |                     | 80,44          | 138.011,50         | 0,03           |
| USP7354FAD89                                                             | 0,0000 % OI 24/27 REGS             | 515                         | 33               |                     | 49,09          | 216.773,40         | 0,04           |
| XS3261063997                                                             | 1,2500 % COUNTRY GARD 25/36 REGS   | 1.019                       | 1.019            |                     | 7,91           | 69.184,95          | 0,01           |
| XS3111840834                                                             | 10,7500 % AVENIR I.IV 25/28        | 700                         |                  |                     | 102,30         | 511.918,69         | 0,10           |
| XS3261062080                                                             | 2,2500 % COUNTRY GARD 25/34 REGS   | 57                          | 57               |                     | 8,18           | 4.018,92           | 0,00           |
| XS2622199680                                                             | 2,3500 % WORLD BK 23/26 FLR MTN    | 254                         |                  |                     | 99,87          | 217.608,06         | 0,04           |
| USU7603CAC02                                                             | 5,9760 % REP.E+P C.M. 25/35 REGS   | 800                         | 800              |                     | 101,97         | 699.802,69         | 0,13           |
| XS2933572856                                                             | 6,0000 % AVENIR I.IV 24/27         | 700                         |                  |                     | 98,16          | 300.127,00         | 0,06           |
| USP84641AB82                                                             | 6,9000 % SANTA FE 2027 REGS        | 150                         |                  |                     | 100,51         | 86.230,62          | 0,02           |
| USY74718AQ37                                                             | 7,7000 % SAMSUNG EL. 97/27 REGS    | 787                         |                  |                     | 102,07         | 68.907,90          | 0,01           |
| Zertifikate/Indexzertifikate                                             |                                    |                             |                  |                     |                |                    |                |
| Iautend auf EUR                                                          |                                    |                             |                  |                     |                |                    |                |
| XS2335733536                                                             | GOLDM.S.INTL NOTES 33              | 700                         | 700              |                     | 101,43         | 709.980,92         | 0,14           |
| Strukturierte Produkte                                                   |                                    |                             |                  |                     |                |                    |                |
| Iautend auf EUR                                                          |                                    |                             |                  |                     |                |                    |                |
| XS1032632710                                                             | 1,5471 % CRED. IND. 14/29 FLR MTN  | 1.700                       | 1.700            |                     | 93,70          | 1.592.848,27       | 0,31           |
| Iautend auf USD                                                          |                                    |                             |                  |                     |                |                    |                |
| US25152RXB40                                                             | 0,0000 % DT.BK.AG FLOAT.NTS 14/34  | 707                         | 707              |                     | 68,34          | 414.471,70         | 0,08           |
| US83368WGR60                                                             | 0,0000 % SOC GENERALE 2032 FLR MTN | 1.250                       | 1.250            |                     | 70,56          | 756.631,75         | 0,15           |
| US25152RXG37                                                             | 0,7302 % DT.BK.AG FLOAT.NTS 14/34  | 544                         |                  |                     | 70,47          | 328.854,70         | 0,06           |
| US064159CP95                                                             | 1,2533 % BK NOVA SCOTIA 2033 FLR   | 215                         |                  |                     | 74,11          | 136.680,02         | 0,03           |
| US61745E4S78                                                             | 3,0214 % MORGAN STANLEY 2031 FLR   | 1.227                       |                  |                     | 85,43          | 899.203,53         | 0,17           |
| Summe Wertpapiervermögen                                                 |                                    |                             |                  |                     | 507.681.788,00 | 97,63              |                |
| Derivative Produkte                                                      |                                    |                             |                  |                     |                |                    |                |
| Devisentermingeschäfte                                                   |                                    | Nominale                    |                  |                     | Kurswert       | Anteil<br>in %     |                |
| Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft |                                    |                             |                  |                     |                |                    |                |
| Verkauf                                                                  |                                    |                             |                  |                     |                |                    |                |
|                                                                          | GBP/EUR Laufzeit bis 17.09.2026    | -9.500.000                  |                  |                     | 974,17         | 0,00               |                |
|                                                                          | USD/EUR Laufzeit bis 03.12.2026    | -55.000.000                 |                  |                     | 81.932,91      | 0,02               |                |
|                                                                          | USD/EUR Laufzeit bis 24.09.2026    | -60.000.000                 |                  |                     | 104.238,27     | 0,02               |                |
| Summe Derivative Produkte                                                |                                    |                             |                  |                     | 187.145,35     | 0,04               |                |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten                                           |                                    |                             |                  |                     | 3.860.195,59   | 0,74               |                |
| EUR                                                                      |                                    |                             |                  |                     | 1.308.014,26   | 0,25               |                |
| SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN                                                    |                                    |                             |                  |                     | 0,00           | 0,00               |                |
| NICHT EU-WÄHRUNGEN                                                       |                                    |                             |                  |                     | 2.552.181,33   | 0,49               |                |
| Sonstiges Vermögen                                                       |                                    |                             |                  |                     | 8.294.193,27   | 1,59               |                |
| AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN                                                    |                                    |                             |                  |                     | 238.768,74     | 0,05               |                |
| DIVERSE GEBÜHREN                                                         |                                    |                             |                  |                     | -58.776,76     | -0,01              |                |
| DIVIDENDENANSPRÜCHE                                                      |                                    |                             |                  |                     | 0,00           | 0,00               |                |
| EINSCHÜSSE                                                               |                                    |                             |                  |                     | 0,00           | 0,00               |                |
| SONSTIGE ANSPRÜCHE                                                       |                                    |                             |                  |                     | 0,00           | 0,00               |                |
| ZINSANSPRÜCHE                                                            |                                    |                             |                  |                     | 8.091.166,19   | 1,55               |                |
| ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen)                        |                                    |                             |                  |                     | 23.035,10      | 0,00               |                |
| Fondsvermögen                                                            |                                    |                             |                  |                     | 520.023.322,21 | 100,00             |                |

## DEISENKURSE

Vermögensgegenstände in anderen Währungen als in EUR werden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet

| Währung                      | Kurs       |
|------------------------------|------------|
| Britische Pfund (GBP)        | 0,8669     |
| Italienische Lire (ITL)      | 1.936,2700 |
| Japanische Yen (JPY)         | 185,5400   |
| Niederländische Gulden (NLG) | 2,2037     |
| US-Dollar (USD)              | 1,1657     |

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. Mai 2026 oder letztbekannte bewertet.

### Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

| ISIN | WP-Bezeichnung | Käufe                  |  | Verkäufe               |  |
|------|----------------|------------------------|--|------------------------|--|
|      |                | Stücke/Nominale in TSD |  | Stücke/Nominale in TSD |  |

## Wertpapiervermögen

### Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

#### Aktien

##### lautend auf SEK

|              |           |        |       |       |
|--------------|-----------|--------|-------|-------|
| SE0000936478 | INTRUM AB | SK-,02 | 2.056 | 2.056 |
|--------------|-----------|--------|-------|-------|

#### Anleihen

##### lautend auf EUR

|              |                                    |       |  |       |
|--------------|------------------------------------|-------|--|-------|
| XS2566291865 | 0,0000 % INTRUM 22/28 REGS         |       |  | 500   |
| XS2250987356 | 0,0000 % LENZING 20/UND. FLR       |       |  | 700   |
| XS2049803575 | 0,0100 % NATIONW.BLDG 19/26 MTN    |       |  | 200   |
| XS2323295563 | 0,0460 % NIDEC 21/26               | 600   |  | 600   |
| DE000AAR0314 | 0,1250 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.240 |       |  | 600   |
| FI4000415153 | 0,1250 % FINNLD 20/36              |       |  | 3.000 |
| FR0014001G37 | 0,2500 % BPCE 21/31 MTN            |       |  | 700   |
| XS2123970167 | 0,2500 % V.F. CORP. 20/28          |       |  | 500   |
| XS2397082939 | 0,3750 % BKRAJOWEGO 21/28 MTN      |       |  | 775   |
| XS2296207116 | 0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN |       |  | 500   |
| XS1947550403 | 0,5000 % SPAREBKN N B 19/26 MTN    |       |  | 900   |
| XS2182399274 | 0,6250 % ISLAND 20/26 MTN          |       |  | 100   |
| XS1942708873 | 0,6250 % LANSF.HYP. 19/26 MTN      |       |  | 300   |
| XS1204140971 | 0,6250 % NORDEA MORTG.B. 15/27 MTN |       |  | 200   |
| EU000A3KTGW6 | 0,7000 % EU 21/51 MTN              |       |  | 210   |
| FR0014004JA7 | 0,7500 % ACT.LOG.SER. 21/41 MTN    |       |  | 800   |
| XS2411726438 | 0,7500 % LANDSBANKINN 21/26 MTN    |       |  | 300   |
| XS1766477522 | 0,8750 % RABOBK NEDERLD 18/28 MTN  |       |  | 300   |
| XS2315951041 | 1,0000 % EURAS.DEV.BK 21/26 MTN    | 350   |  | 2.000 |
| FR0014004UE6 | 1,0000 % VALEO 21/28 MTN           |       |  | 300   |
| XS1716616179 | 1,1000 % WHIRLPOOL F.LUX. 17/27    | 400   |  | 400   |
| DE000A3MP7K3 | 1,1250 % KRED.F.WIED.22/37 MTN     | 2.000 |  | 2.000 |
| EU000A3K4DG1 | 1,2500 % EU 22/43 MTN              |       |  | 3.000 |
| FR0013504727 | 1,3750 % BFCM 20/30 MTN            |       |  | 300   |
| XS2035474555 | 1,4500 % PHIL.MO.INT. 19/39        |       |  | 900   |
| IT0005153975 | 1,5000 % BANCO BPM 15-25 MTN       |       |  | 250   |
| FR0013404969 | 1,5000 % FRANKREICH 19/50          |       |  | 2.000 |
| XS2393742122 | 1,6250 % CITADELE BKA 21/26 FLR    |       |  | 550   |
| XS2190979489 | 1,6250 % EUSTREAM 20/27            |       |  | 500   |
| XS2117435904 | 1,6250 % ICG PLC 20/27             |       |  | 500   |
| IT0005421703 | 1,8000 % ITALIEN 20/41             |       |  | 4.000 |
| XS2073758885 | 1,8750 % PERUSA.LISTR 19/31 REGS   | 1.000 |  | 1.500 |
| XS2456839369 | 2,0000 % BERK.HATH.F. 22/34        |       |  | 1.200 |
| XS1795402236 | 2,0180 % RLBK OBEROEST. 18/26 FLR  |       |  | 500   |
| XS1575640054 | 2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN     |       |  | 300   |
| DE000A351Y94 | 2,3750 % KRED.F.WIED.24/27 MTN     |       |  | 3.000 |
| XS2341724172 | 2,3750 % MAHLE MTN 21/28           |       |  | 300   |
| XS1795409082 | 2,5000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN     |       |  | 300   |
| XS2405483301 | 2,7500 % FORVIA 21/27              |       |  | 600   |
| XS2490472102 | 2,8750 % ORSTED 22/33 MTN          |       |  | 500   |
| SI0002104576 | 3,0000 % SLOWENIEN 24/34           |       |  | 2.000 |
| XS2010039894 | 3,0000 % ZF EUROPE FI 19/29        |       |  | 200   |
| FR001400X8V5 | 3,2000 % FRANKREICH 25/35 O.A.T.   | 2.000 |  | 2.000 |
| AT0000A3JH04 | 3,2500 % HYPO NOE LB 25/31 MTN     |       |  | 200   |
| XS2531569965 | 3,2500 % ORSTED 22/31 MTN          | 300   |  | 300   |
| XS2816664879 | 3,3000 % SASKATCHEWAN 24/34 MTN    |       |  | 1.674 |
| FR001400ZBI7 | 3,3070 % CR.MUT.ARKEA 25/32 MTN    |       |  | 800   |
| XS2053846262 | 3,3750 % ALTICE FRAN. 19/28 REGS   |       |  | 200   |
| XS2834471463 | 3,3750 % AXA 24/34 MTN             |       |  | 500   |
| FR001400CQ85 | 3,3750 % CR.MUT.ARKEA 22/27 MTN    |       |  | 300   |
| XS3214761473 | 3,3750 % MONDI FIN. 25/31 MTN      | 160   |  | 160   |
| DE000NRW0N26 | 3,4000 % LAND NRW SCHATZ 73 R1557  | 1000  |  | 1.000 |
| XS3185370890 | 3,5000 % MEXIKO 25/29              | 700   |  | 700   |

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

| ISIN            | WP-Bezeichnung                     | Käufe                  |                        | Verkäufe |
|-----------------|------------------------------------|------------------------|------------------------|----------|
|                 |                                    | Stücke/Nominale in TSD | Stücke/Nominale in TSD |          |
| lautend auf EUR |                                    |                        |                        |          |
| XS2547591474    | 3,6020 % SUMIT.MITSUI 23/26 MTN    |                        |                        | 400      |
| ES0200002147    | 3,6250 % ADIF-ALTA VE 25/35 MTN    |                        |                        | 500      |
| FR001400SID8    | 3,6250 % CARREFOUR 24/32 MTN       |                        |                        | 200      |
| XS2979761926    | 3,6250 % LITAUEN 25/40 MTN         |                        |                        | 1.000    |
| ES0200002113    | 3,6500 % ADIF-ALTA VE 24/34 MTN    |                        |                        | 1.500    |
| BE6350703169    | 3,7500 % ANHEU.-BUSCH 24/37 MTN    |                        |                        | 600      |
| XS3080462222    | 3,7500 % CESKE DRAHY 25/30         |                        |                        | 230      |
| FR001400XJJ3    | 3,7500 % FRANKREICH 24/56 O.A.T.   | 3000                   |                        | 4.500    |
| SK4000024865    | 3,7500 % SLOWAKEI 24/34            |                        |                        | 2.000    |
| XS3107229281    | 3,8000 % CHILE 25/35               | 350                    |                        | 350      |
| XS2998667187    | 3,8750 % IMPERIAL BR. 25/34 MTN    |                        |                        | 250      |
| XS2974517075    | 3,8750 % INDONESIA 25/33           |                        |                        | 1.000    |
| FR001400YD27    | 3,8750 % IPSEN S.A. 25/32          |                        |                        | 300      |
| XS2187689380    | 3,8750 % VW INTL.FIN 20/UND. FLR   |                        |                        | 1.800    |
| EU000A3K4EL9    | 4,0000 % EU 23/44 MTN              |                        |                        | 2.500    |
| XS3349815418    | 4,0000 % L.DRE.CO.FIN 26/33        | 240                    |                        | 240      |
| MT0000013699    | 4,0000 % MALTA 23/43               |                        |                        | 300      |
| XS2986331325    | 4,1130 % CITIGROUP 25/36 FLR       |                        |                        | 620      |
| BE0002963446    | 4,1250 % BELFIUS BK 23/29 MTN      |                        |                        | 500      |
| DE000A30VRH7    | 4,1250 % BSK 1818 IS.S.574         |                        |                        | 300      |
| XS2599169922    | 4,1250 % HEINEKEN 23/35 MTN        |                        |                        | 500      |
| XS3040333638    | 4,1250 % HLD EUROPE 25/30          |                        |                        | 500      |
| AT0000A32RP0    | 4,1250 % HYPO VORARL. 23/26 MTN    |                        |                        | 1.200    |
| XS2801962155    | 4,1250 % PVH CORP. 24/29           |                        |                        | 500      |
| XS2970728205    | 4,1250 % SUEZ.INTL 25/32           |                        |                        | 380      |
| FR001400KLT5    | 4,1250 % WORLDLINE 23/28 MTN       |                        |                        | 300      |
| AT0000A04967    | 4,1500 % AUSTRIA 2037 MTN 144A     | 1500                   |                        | 1.500    |
| XS2390152986    | 4,2500 % ALTICE FRAN. 21/29 REGS   |                        |                        | 200      |
| FI4000597976    | 4,2500 % FINNAIR 25/30             | 300                    |                        | 300      |
| XS2676863355    | 4,2500 % KONI.PHILIPS 23/31 MTN    |                        |                        | 500      |
| MT0000012386    | 4,3000 % MALTA 2033 I              |                        |                        | 250      |
| GR0128017747    | 4,3750 % GRIECHENLAND 23/38        |                        |                        | 800      |
| DE000A3LXSR7    | 4,3750 % JAB HOLDINGS 24/34        |                        |                        | 500      |
| FR0014016CV2    | 4,4000 % FRANKREICH 26/57          | 2400                   |                        | 2.400    |
| XS2898794982    | 4,4140 % MONETA M. BK 24/30 REGS   |                        |                        | 100      |
| FI4000562301    | 4,4950 % S-PANKKI 23/26 FLR        |                        |                        | 200      |
| XS2594907664    | 4,5000 % CORP.ANDINA 23/28 MTN     |                        |                        | 200      |
| XS2971936948    | 4,5000 % UNGARN 25/34              |                        |                        | 1.200    |
| DE000A2DASM5    | 4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274    |                        |                        | 1.000    |
| BE0390158245    | 4,7500 % PROXIMUS 24/UND FLR       |                        |                        | 300      |
| XS2332900682    | 4,7500 % SRPSKA, REP. 21/26 REGS   | 200                    |                        | 500      |
| XS2757520965    | 4,7500 % ZF EUROPE FI 24/29 MTN    |                        |                        | 800      |
| XS2918553855    | 4,8750 % HIME 24/29                |                        |                        | 600      |
| XS2971937672    | 4,8750 % UNGARN 25/40              |                        |                        | 650      |
| XS2956850189    | 5,0000 % CITYCON TR. 24/30 MTN     | 500                    |                        | 500      |
| XS3060305235    | 5,0000 % TDC NET 25/32 MTN         |                        |                        | 920      |
| BE0390149152    | 5,1250 % SILFIN 24/30              | 200                    |                        | 600      |
| IT0006592981    | 5,3268 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR |                        |                        | 200      |
| AT000B122296    | 5,5000 % VB WIEN 24/30 FLR         |                        |                        | 200      |
| XS3023963534    | 5,6250 % FORVIA 25/30 REGS         | 150                    |                        | 550      |
| XS3183160236    | 5,6250 % KOLUMBIEN 25/36           | 1200                   |                        | 1.200    |
| DE000A11QJP7    | 5,6250 % OLD.LDSBK.BK. MTI 23/26   |                        |                        | 1.200    |
| XS2828685631    | 5,7500 % GRENKE FIN. 24/29 MTN     |                        |                        | 1.500    |
| XS0526718761    | 5,8333 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN  |                        |                        | 800      |
| FR001400PIA0    | 5,8750 % NEW IMMO HOL 24/28 MTN    |                        |                        | 300      |
| XS3071335478    | 5,9940 % VOLKSWAGEN INTL 25/UNDFLR |                        |                        | 200      |
| XS2679765037    | 6,3750 % LANDSBANKINN 23/27 MTN    |                        |                        | 220      |
| XS3112543080    | 6,3750 % SOFTBANK GRP 25/33        | 500                    |                        | 500      |
| XS2619991883    | 6,5000 % SAN MARINO 23/27          |                        |                        | 2.150    |
| XS2656464844    | 6,8750 % ENE.GR.ROI.H 23/28 REGS   |                        |                        | 700      |
| XS2999576080    | 7,0000 % DOVALUE 25/30 REGS        |                        |                        | 100      |
| XS3091660194    | 7,0000 % ZF EUROPE FI 25/30 MTN    | 1200                   |                        | 1.200    |
| IT0006596701    | 7,5940 % WORLD BK 05-25            |                        |                        | 100      |

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

| ISIN            | WP-Bezeichnung                     | Käufe                  |  | Verkäufe               |       |
|-----------------|------------------------------------|------------------------|--|------------------------|-------|
|                 |                                    | Stücke/Nominale in TSD |  | Stücke/Nominale in TSD |       |
| lautend auf GBP |                                    |                        |  |                        |       |
| XS2057072477    | 2,6250 % CK HUT.G.TEL 19/34        |                        |  |                        | 800   |
| XS2176605132    | 3,7500 % WPP FIN.2017 20/32 MTN    |                        |  |                        | 330   |
| XS1732478000    | 4,0000 % ANGLIAN WAT.OSP.FI. 17/26 |                        |  |                        | 700   |
| XS2106054443    | 5,5000 % AA BOND 20/50 MTN REGS A8 |                        |  |                        | 200   |
| XS1046593908    | 5,6250 % MEXICO 14/2114 MTN        |                        |  |                        | 700   |
| XS2831553073    | 5,7500 % BURBERRY GRP 24/30        |                        |  |                        | 300   |
| XS2677642717    | 7,3750 % IN.DIS.SVCS. 23/30        |                        |  |                        | 500   |
| lautend auf CZK |                                    |                        |  |                        |       |
| XS2314636668    | 4,2300 % BLACK SEA T. 21/26 FLR    |                        |  |                        | 9.000 |
| lautend auf USD |                                    |                        |  |                        |       |
| XS1974522937    | 0,0000 % COUNTRY GARD 19/26        | 300                    |  |                        | 1.000 |
| US91282CJY84    | 1,7500 % USA 24/34                 |                        |  |                        | 500   |
| US040114HT09    | 4,1250 % ARGENTINIEN 20/35         | 800                    |  |                        | 800   |
| USP37878AC26    | 4,5000 % BOLIVIEN 17/28 REGS       | 400                    |  |                        | 900   |
| XS2895056013    | 4,5000 % UKRAINE 24/34 REGS        |                        |  |                        | 300   |
| XS2895056369    | 4,5000 % UKRAINE 24/35 REGS        |                        |  |                        | 267   |
| XS2895056526    | 4,5000 % UKRAINE 24/36 REGS        |                        |  |                        | 100   |
| US02079KAY38    | 4,7000 % ALPHABET 25/35            | 1000                   |  |                        | 1.000 |
| US532457CL03    | 4,7000 % ELI LILLY 24/34           |                        |  |                        | 700   |
| US023135DF00    | 4,8750 % AMAZON.COM 26/36          | 1500                   |  |                        | 1.500 |
| US55903VBE20    | 5,1410 % DISC.GL.HLDGS 23/52       |                        |  |                        | 1.000 |
| US718172DB29    | 5,3750 % PHIL.MO.INT. 23/33        | 800                    |  |                        | 800   |
| US731011AZ55    | 5,5000 % POLEN 24/54               | 300                    |  |                        | 1.420 |
| US91087BBQ23    | 5,6250 % MEXIKO 26/34              | 200                    |  |                        | 200   |
| US636274AE20    | 5,8090 % NATL GRID 23/33           |                        |  |                        | 170   |
| US836205AY00    | 5,8750 % SOUTH AFR. 18/30          |                        |  |                        | 500   |
| US345397G727    | 5,9180 % FORD MOTO.CR 25/28        |                        |  |                        | 400   |
| US69121KAH77    | 5,9500 % BLUE OWL CAP 24/29        | 500                    |  |                        | 500   |
| XS3307309867    | 6,0000 % ORLEN 26/35 REGS 2        | 1200                   |  |                        | 1.200 |
| US40434LAS43    | 6,1000 % HP 25/35                  |                        |  |                        | 500   |
| US963320BD71    | 6,1250 % WHIRLPOOL 25/30           | 800                    |  |                        | 800   |
| US92857WAQ33    | 6,1500 % VODAFONE GRP 07/37        |                        |  |                        | 406   |
| US105756CL22    | 6,6250 % BRAZIL 25/35              | 500                    |  |                        | 500   |
| XS1750114396    | 6,7500 % OMAN 18/48 REGS           |                        |  |                        | 200   |
| US98877DAF24    | 6,7500 % ZF N.A. CAP. 24/30 144A   | 1000                   |  |                        | 1.000 |
| USP3579ECW59    | 6,9500 % DOMINIK.REP 25/37 REGS    |                        |  |                        | 600   |
| XS2908172260    | 7,1000 % SOUTH AFRICA 24/36 REGS   |                        |  |                        | 500   |
| US105756CJ75    | 7,1250 % BRAZIL 24/54              |                        |  |                        | 300   |
| US900123DP27    | 7,1250 % TUERKEI 25/32             | 400                    |  |                        | 1.200 |
| XS2806383076    | 7,2000 % FIBERCOP SPA 24/36 REGS   |                        |  |                        | 599   |
| XS3068594715    | 7,5000 % BAHRAIN 25/37 MTN REGS    |                        |  |                        | 460   |
| XS2855391533    | 7,8750 % ULKER BIS.S. 24/31 REGS   | 500                    |  |                        | 500   |
| USP68788AC53    | 7,9500 % REP.SURINAME 23/33 REGS   | 312,113                |  |                        | 820   |
| US195325EQ44    | 8,3750 % KOLUMBIEN 24/54           |                        |  |                        | 300   |
| US25156PAC77    | 8,7500 % DT.TELEK.INTL F. 00/30    |                        |  |                        | 800   |
| XS3295059367    | 9,5000 % KONGO REPUB 26/35         | 200                    |  |                        | 200   |
| XS2764839945    | 9,7500 % KENIA 24/31 REGS          |                        |  |                        | 200   |
| XS3223166409    | 9,8750 % KONGO REP. 25/32          | 500                    |  |                        | 500   |

#### Strukturierte Produkte

##### lautend auf EUR

|              |                                    |  |  |  |    |
|--------------|------------------------------------|--|--|--|----|
| XS0236515309 | 1,7500 % RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN |  |  |  | 82 |
|--------------|------------------------------------|--|--|--|----|

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

| ISIN | WP-Bezeichnung | Käufe                  | Verkäufe               |
|------|----------------|------------------------|------------------------|
|      |                | Stücke/Nominale in TSD | Stücke/Nominale in TSD |

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

#### Aktien

##### lautend auf EUR

|              |                     |      |       |
|--------------|---------------------|------|-------|
| QOXDBM091230 | Altice France Lux 3 | 2068 | 2.068 |
|--------------|---------------------|------|-------|

#### Anleihen

##### lautend auf EUR

|              |                                    |        |       |
|--------------|------------------------------------|--------|-------|
| XS2962827585 | 0,7500 % SAMHAL.NORD. 24/28 REGS   | 200    | 500   |
| XS2264193579 | 1,0000 % BQE INTL.LUX 20/26 MTN    | 600    | 600   |
| AT0000A37CU1 | 4,0000 % KOMM.AUS. 23/25           |        | 700   |
| DE000A383G80 | 4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274UMT | 1000   | 1.000 |
| XS3161792406 | 4,7500 % ALTICE FRAN. 25/30 REGS   | 154,02 | 154   |
| XS3161793123 | 5,6250 % ALTICE FRAN. 25/32 REGS   | 154,02 | 154   |
| XS3023963963 | 5,6250 % FORVIA 25/30 REGS 2       | 150    | 150   |
| XS3191557241 | 6,0000 % DEEPOCEAN 25/31           | 120    | 120   |
| XS1924340331 | 8,4490 % AUST.ANADI BK 18/28 FLR   |        | 1.700 |

##### lautend auf GBP

|              |                                    |        |    |
|--------------|------------------------------------|--------|----|
| XS3017974356 | 9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS   |        | 37 |
| XS3151425470 | 9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS   | 53,642 | 54 |
| XS3060650093 | 9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS 2 | 32,582 | 33 |
| XS3105236312 | 9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS 3 | 15,575 | 16 |

##### lautend auf USD

|              |                                   |       |    |
|--------------|-----------------------------------|-------|----|
| XS3261068525 | 0,0000 % COUNTRY GARD 25/34 ZO CV | 30,85 | 31 |
|--------------|-----------------------------------|-------|----|

#### Strukturierte Produkte

##### lautend auf EUR

|              |                                 |  |     |
|--------------|---------------------------------|--|-----|
| XS0228145917 | 2,4948 % DEXIA SA 05/25 FLR MTN |  | 500 |
|--------------|---------------------------------|--|-----|

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

## Derivative Produkte

### Devisentermingeschäfte Nominale

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

|                |                                 |             |
|----------------|---------------------------------|-------------|
| <b>Kauf</b>    |                                 |             |
|                | GBP/EUR Laufzeit bis 15.05.2026 | 1.500.000   |
| <b>Verkauf</b> |                                 |             |
|                | GBP/EUR Laufzeit bis 11.09.2025 | 8.000.000   |
|                | GBP/EUR Laufzeit bis 15.05.2026 | 8.500.000   |
|                | GBP/EUR Laufzeit bis 15.05.2026 | 2.500.000   |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 15.01.2026 | 90.000.000  |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 15.01.2026 | 3.000.000   |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 15.01.2026 | 4.000.000   |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 15.01.2026 | 4.000.000   |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 15.01.2026 | 3.000.000   |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 18.09.2025 | 3.000.000   |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 18.09.2025 | 74.500.000  |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 18.09.2025 | 3.500.000   |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 18.09.2025 | 3.000.000   |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 18.09.2025 | 2.000.000   |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 21.05.2026 | 107.000.000 |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 21.05.2026 | 3.000.000   |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 21.05.2026 | 1.000.000   |
|                | USD/EUR Laufzeit bis 21.05.2026 | 3.000.000   |

### Finanzterminkontrakte

#### Zinsterminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte

#### lautend auf EUR

|                            |    |    |
|----------------------------|----|----|
| EUR-BUND FUTURE MAERZ 2026 | 35 | 35 |
|----------------------------|----|----|

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

| <b>Wertpapiervermögen</b>                                                                     | <b>EUR</b>            | <b>%</b>      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>       |                       |               |
| Anleihen                                                                                      | 484.032.351,41        | 93,09         |
| Strukturierte Produkte                                                                        | 12.394.621,37         | 2,38          |
| <b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b> |                       |               |
| Anleihen                                                                                      | 6.416.144,33          | 1,23          |
| Zertifikate/Indexzertifikate                                                                  | 709.980,92            | 0,14          |
| Strukturierte Produkte                                                                        | 4.128.689,97          | 0,79          |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                               | <b>507.681.788,00</b> | <b>97,63</b>  |
| <b>Derivative Produkte</b>                                                                    | <b>187.145,35</b>     | <b>0,04</b>   |
| Devisentermingeschäfte                                                                        | 187.145,35            | 0,04          |
| <b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>                                                         | <b>3.860.195,59</b>   | <b>0,74</b>   |
| <b>Sonstiges Vermögen</b>                                                                     | <b>8.294.193,27</b>   | <b>1,59</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                          | <b>520.023.322,21</b> | <b>100,00</b> |

Linz, am 10. September 2026

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger



### Angaben zur Vergütungspolitik für das Geschäftsjahr 2025 der KEPLER-FONDS KAG

|                                                                                                                                                       |                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Anzahl der Mitarbeiter per 31.12.2025                                                                                                                 | 127                      |
| Anzahl der Risikoträger per 31.12.2025                                                                                                                | 36                       |
| Fixe Vergütungen                                                                                                                                      | EUR 11.155.314,65        |
| Variable Vergütungen                                                                                                                                  | EUR 295.888,00           |
| <b>Summe Vergütungen alle Mitarbeiter</b>                                                                                                             | <b>EUR 11.451.202,65</b> |
| davon Geschäftsleiter                                                                                                                                 | EUR 791.780,76           |
| davon Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleiter)                                                                                            | EUR 1.776.366,76         |
| davon Sonstige Risikoträger (ohne Kontrollfunktion)                                                                                                   | EUR 2.551.912,14         |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion                                                                                                                | EUR 234.628,65           |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger | EUR 0,00                 |
| <b>Summe Vergütungen Risikoträger</b>                                                                                                                 | <b>EUR 5.354.688,31</b>  |

Es wird keinerlei Vergütung direkt vom OGAW/AIF geleistet.

## **Beschreibung, wie die Vergütung in der KEPLER-FONDS KAG berechnet wurde**

In Umsetzung der in den §§ 17a bis 17c InvFG bzw § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Regelungen für die Vergütungspolitik und -praxis hat die KEPLER-FONDS KAG („KAG“) die „Grundsätze der Vergütungspolitik und -praktiken der KEPLER-FONDS KAG“ („Vergütungsrichtlinien“) erlassen. Diese enthalten Regelungen betreffend die allgemeine Vergütungspolitik sowie Regelungen, die ausschließlich auf identifizierte Mitarbeiter im Sinne des § 17a InvFG und § 11 AIFMG („Risikoträger“) anzuwenden sind, inkl. Festlegung des Kreises dieser Risikoträger. In den Vergütungsrichtlinien finden sich Regeln zur angemessenen Festlegung fixer und variabler Gehälter, zu freiwilligen Altersversorgungs- sowie anderen Sozialleistungen, Regeln für die Zuteilung und Auszahlung variabler Vergütungen und für die diesbzgl. Leistungsbeurteilung.

Durch diese Vergütungsrichtlinien wird gewährleistet, dass die Vergütungspolitik und -praxis der KAG mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigen, die mit den Risikoprofilen oder Fondsbestimmungen der von ihr verwalteten Portfolios nicht vereinbar sind. Seit jeher wird großer Wert auf einen soliden und ausgeglichenen Geschäftsansatz gelegt, um Umweltschutz, soziale Verantwortung, gute Unternehmensführung mit der Wahrung der Kundeninteressen und wirtschaftlichem Erfolg in Einklang zu bringen. Sichergestellt wird dies v.a. durch Leistungskriterien sowie den Risikomanagementprozess.

Die Vergütungsrichtlinien stehen im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der KAG, der von ihr verwalteten Portfolios und deren Anteilinhaber, u.a. durch die Verwendung von risikorelevanten Leistungskriterien, und umfassen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt. Die Gesamtvergütung ist marktkonform und finanzierbar.

Das Fixgehalt ist eine Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (finanzielles Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Maßgebliche Kriterien für die Bemessung des Fixgehaltes sind das Ausbildungsniveau, das Dienstalter, die Berufserfahrung, spezielle (Fach)Kompetenzen, die konkret auszuführende Tätigkeit sowie die damit verbundene und übernommene Verantwortung.

Bei der Gesamtvergütung stehen fixe und allfällige variable Bestandteile in einem angemessenen Verhältnis, was es jedem Mitarbeiter ermöglicht, ein angemessenes Leben auf der Grundlage des Fixeinkommens zu führen.

Voraussetzung für die Auszahlung von variablen Gehaltsbestandteilen sind ein adäquates Gesamtergebnis der KAG und eine adäquate Finanzierbarkeit. Ein schwaches oder negatives Ergebnis der KAG führt generell zu einer erheblichen Absenkung der gesamten variablen Vergütung.

Die jeweiligen Höhen der Zahlungen an Risikoträger ergeben sich aus einer Kombination aus der Beurteilung der persönlichen Eigenschaften der einzelnen Mitarbeiter, dem Grad der Erfüllung der spezifischen Leistungskriterien auf den verschiedenen Ebenen (Mitarbeiter, Organisationseinheiten, KAG und Portfolios), der hierarchischen Einstufung, der Dauer der Zugehörigkeit zum Unternehmen sowie der Höhe der Sollarbeitszeit. Die Beurteilung der persönlichen Eigenschaften der Mitarbeiter basiert auf Faktoren wie Arbeitsverhalten, Effektivität, Kreativität, Auffassungsgabe, Teamfähigkeit etc. Die Leistungsbemessung erfolgt auf Basis von quantitativen (finanziellen) sowie qualitativen (nicht finanziellen) Kriterien. Neben den absoluten Leistungsindikatoren werden auch relative Indikatoren, wie zB relative Portfolio-Performance zum Markt eingesetzt. Des Weiteren kommen funktionsspezifische Beurteilungskriterien zum Einsatz, um die unterschiedlichen Tätigkeitsbereiche unabhängig voneinander bewerten zu können. In keinem Bereich wird ein direkter und ausschließlicher Konnex zw. einer etwaigen außergewöhnlichen Performance eines einzelnen (oder mehrerer) Portfolios und der variablen Vergütung hergestellt. Die Leistungsbewertung erfolgt in einem mehrjährigen Rahmen. Bei der Erfolgsmessung für variable Gehaltsbestandteile werden sämtliche Bemessungskriterien neu evaluiert und unter Berücksichtigung aller Arten laufender und künftiger Risiken gegebenenfalls berichtigt.

Eine allfällige variable Vergütung ist mit der im FMA-Rundschreiben zur „Erheblichkeitsschwelle bei variablen Vergütungen“ in der jeweils aktuellen Fassung angeführten Höhe begrenzt.

Die Einzelheiten der Vergütungsrichtlinien sowie der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind auf der Internetseite der KAG unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at) (Menü „Service“, Untermenü „Infocenter“, Untermenü „Downloads“, Rubrik „Sonstige Informationen“) abrufbar. Auf Anfrage wird kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

**Ergebnis der in § 17c InvFG genannten Überprüfungen der Vergütungspolitik der KEPLER-FONDS KAG:**

Die von Risikomanagement/Compliance (20.04.2026) bzw. Vergütungsausschuss (13.05.2026) durchgeführte Überprüfung ergab keinerlei Unregelmäßigkeiten.  
Gleiches gilt für die jährliche Überprüfung durch die Innenrevision.

**Wesentliche Änderungen der Vergütungspolitik der KEPLER-FONDS KAG in der Berichtsperiode:**

Keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

# Bestätigungsvermerk

## Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Linz, über den von ihr verwalteten

### **KEPLER Euro Plus Rentenfonds, Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des InvFG 2011.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum dieses Bestätigungsvermerks erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

## Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

## **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in den internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

## **Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Ulrich Pawlowski.

Linz  
10. September 2026

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ulrich Pawlowski  
Wirtschaftsprüfer

## *Nachhaltigkeitsinformationen*

### **Information gem. Art 7 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO):**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## *Steuerliche Behandlung*

Die steuerlichen Behandlungen werden von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) berechnet, auf [my.oekb.at](https://my.oekb.at) veröffentlicht und stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich stehen die steuerlichen Behandlungen auch auf unserer Homepage unter [www.kepler.at](https://www.kepler.at) zur Verfügung.

Link OeKB: [my.oekb.at](https://my.oekb.at)

Link KEPLER Homepage: [www.kepler.at](https://www.kepler.at)

# Fondsbestimmungen

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **KEPLER Euro Plus Rentenfonds**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Linz verwaltet.

## Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

## Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, Linz.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

## Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

**Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG und unter Einhaltung des § 14 Abs. 7 Z 4 lit.e Einkommensteuergesetz (EStG) idgF und des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8 sowie Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz (PKG) in der Fassung BGBl I Nr. 68/2015 ausgewählt werden.**

Der Investmentfonds veranlagt überwiegend, d.h. zu mindestens 51 % des Fondsvermögens in Anleihen internationaler Emittenten, die in Euro-Währungen begeben sind bzw. in Euro gehedgt sind, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

- **Wertpapiere**  
Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.
- **Geldmarktinstrumente**  
Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 %** des Fondsvermögens erworben werden.
- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**  
Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.  
  
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.  
  
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden.
- **Anteile an Investmentfonds**  
Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 10 %** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 %** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.
- **Derivative Instrumente**  
Derivative Instrumente dürfen zur Absicherung eingesetzt werden. Zusätzlich können derivative Produkte im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.
- **Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds**  
Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:



**Commitment Ansatz:**

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf **15 %** des Gesamtnettowertes des Fondsvermögens nicht überschreiten.

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 %** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zur Höhe von 10 %** des Fondsvermögens aufnehmen.

- **Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen **bis zu 100 %** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

- **Wertpapierleihe**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 %** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

## Artikel 3a Liquiditätsmanagement-Instrumente

Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber hat die Verwaltungsgesellschaft folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen: Rücknahmebeschränkung sowie Verlängerung der Kündigungsfrist. Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

Eine Rücknahmebeschränkung kann vorübergehend unter Berücksichtigung der Marktverhältnisse und erwarteter Zahlungsströme aktiviert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahmefrist (Kündigungsfrist) vorübergehend verlängern. Dies berührt nicht die Rücknahmefrequenz.

## Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR bzw. in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Zeitpunkt der Berechnung des Anteilswerts fällt mit dem Berechnungszeitpunkt des Ausgabe- und Rücknahmepreises zusammen.

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt an österreichischen Bankarbeitstagen (ausgenommen Karfreitag und Silvester).

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 2,00 %** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch gerundet auf zwei Nachkommastellen.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt an österreichischen Bankarbeitstagen (ausgenommen Karfreitag und Silvester).

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

## Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom **01.06.** bis zum **31.05.**

## Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertr gnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Aussch ttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

### – Ertr gnisverwendung bei Aussch ttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Aussch ttungsanteilscheinen ab **15.08.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen. Jedenfalls ist ab **15.08.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### – Ertr gnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.08.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### – Ertr gnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der **15.08.** des folgenden Rechnungsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszus zahlen.

## Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgeb hr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,60 %**. Die Vergütung wird für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens des Vortages errechnet, in der Anteilswertberechnung abgegrenzt und dem Fonds monatlich entnommen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,50 %** des Fondsvermögens.

**Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.**

## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

#### 1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der ESMA zu übermitteln. Die ESMA veröffentlicht ein Verzeichnis aller geregelten Märkte auf ihrer Website und aktualisiert es regelmäßig.

##### 1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter:

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

##### 1.2. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

|      |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina:          | Sarajevo, Banja Luka                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 2.2. | Kanalinseln:                  | The International Stock Exchange (TISE)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 2.3. | Montenegro:                   | Podgorica                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 2.4. | Russland:                     | Moscow Exchange                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 2.5. | Schweiz                       | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 2.6. | Serbien:                      | Belgrad                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 2.7. | Türkei:                       | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 2.8. | Vereinigtes Königreich        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|      | Großbritannien und Nordirland | Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange |

### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

|      |              |                                                                                                 |
|------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.1. | Australien:  | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth                                                                |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires                                                                                    |
| 3.3. | Brasilien:   | Rio de Janeiro, Sao Paulo                                                                       |
| 3.4. | Chile:       | Santiago                                                                                        |
| 3.5. | China:       | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange                                                |
| 3.6. | Hongkong:    | Hongkong Stock Exchange                                                                         |
| 3.7. | Indien:      | Mumbai<br>National Stock Exchange of India Limited (NSE)<br>India International Exchange (IFSC) |
| 3.8. | Indonesien:  | Jakarta                                                                                         |
| 3.9. | Israel:      | Tel Aviv                                                                                        |

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

|       |                                  |                                                                                                               |
|-------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.10. | Japan:                           | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo                                                                        |
| 3.11. | Kanada:                          | Toronto, Vancouver, Montreal                                                                                  |
| 3.12. | Kolumbien:                       | Bolsa de Valores de Colombia                                                                                  |
| 3.13. | Korea:                           | Korea Exchange (Seoul, Busan)                                                                                 |
| 3.14. | Malaysia:                        | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad                                                                           |
| 3.15. | Mexiko:                          | Mexiko City                                                                                                   |
| 3.16. | Neuseeland:                      | Wellington, Auckland                                                                                          |
| 3.17. | Peru                             | Bolsa de Valores de Lima                                                                                      |
| 3.18. | Philippinen:                     | Philippine Stock Exchange                                                                                     |
| 3.19. | Singapur:                        | Singapur Stock Exchange                                                                                       |
| 3.20. | Südafrika:                       | Johannesburg                                                                                                  |
| 3.21. | Taiwan:                          | Taipei                                                                                                        |
| 3.22. | Thailand:                        | Bangkok                                                                                                       |
| 3.23. | USA:                             | New York, NYCE American, New York<br>Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela:                       | Caracas                                                                                                       |
| 3.25. | Vereinigte Arabische<br>Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)                                                                           |

#### 4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

|      |          |                                                                                                       |
|------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4.1. | Japan:   | Over the Counter Market                                                                               |
| 4.2. | Kanada:  | Over the Counter Market                                                                               |
| 4.3. | Korea:   | Over the Counter Market                                                                               |
| 4.4. | Schweiz: | Over the Counter Market<br>der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich |
| 4.5. | USA      | Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.<br>durch SEC, FINRA)             |

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

|       |              |                                                                                                                                                                                                                          |
|-------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5.1.  | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires                                                                                                                                                                                        |
| 5.2.  | Australien:  | Australian Options Market, Australian<br>Securities Exchange (ASX)                                                                                                                                                       |
| 5.3.  | Brasilien:   | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de<br>Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange                                                                                                  |
| 5.4.  | Hongkong:    | Hong Kong Futures Exchange Ltd.                                                                                                                                                                                          |
| 5.5.  | Japan:       | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures<br>Exchange, Tokyo Stock Exchange                                                                                                                       |
| 5.6.  | Kanada:      | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange                                                                                                                                                                              |
| 5.7.  | Korea:       | Korea Exchange (KRX)                                                                                                                                                                                                     |
| 5.8.  | Mexiko:      | Mercado Mexicano de Derivados                                                                                                                                                                                            |
| 5.9.  | Neuseeland:  | New Zealand Futures & Options Exchange                                                                                                                                                                                   |
| 5.10. | Philippinen: | Manila International Futures Exchange                                                                                                                                                                                    |
| 5.11. | Singapur:    | The Singapore Exchange Limited (SGX)                                                                                                                                                                                     |
| 5.12. | Südafrika:   | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)                                                                                                                                                |
| 5.13. | Türkei:      | TurkDEX                                                                                                                                                                                                                  |
| 5.14. | USA:         | NYCE American, Chicago Board Options<br>Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE<br>Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Ex-<br>change (BOX) |