

Optima Rentenfonds

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr vom

1. September 2023 bis 31. August 2024

Verwaltungsgesellschaft:

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

Telefon: (0732) 6596-25314
Telefax: (0732) 6596-25319
www.kepler.at

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

| | |
|----------------------|--------------|
| Ausschüttungsanteil | AT0000A066K2 |
| Thesaurierungsanteil | AT0000A066L0 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft | 4 |
| Allgemeine Fondsdaten | 5 |
| Kapitalmarktbericht und Bericht zur Anlagepolitik des Fonds | 7 |
| Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens | |
| Wertentwicklung im Berichtszeitraum | 11 |
| Fondsergebnis | 12 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 13 |
| Vermögensaufstellung | 14 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 25 |
| Vergütungspolitik | 26 |
| Bestätigungsvermerk | 29 |
| Nachhaltigkeitsinformationen | 32 |
| Steuerliche Behandlung | 33 |

Anhang:

Fondsbestimmungen

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Kristina Fuchs (bis 31.12.2023)
Mag. Hans-Jürgen Gaugl (ab 01.03.2024)
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

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

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer (bis 30.11.2023)
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.

Optima Rentenfonds

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des "Optima Rentenfonds" - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - für das 17. Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis 31. August 2024 vorzulegen.

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

In den Subfonds kann eine maximale Verwaltungsgebühr (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) von bis zu 1,00 % verrechnet werden.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraumes

| Fondsdetails | per 31.08.2023 | per 31.08.2024 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR |
| Fondsvolumen | 105.175.810,90 | 109.453.392,06 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 100,19 | 106,10 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil | 102,69 | 108,75 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 129,82 | 138,87 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil | 133,06 | 142,34 |

| Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlung | per 15.11.2023 | per 15.11.2024 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR |
| Ausschüttung je Ausschüttungsanteil | 1,0000 | 1,5000 |
| Auszahlung je Thesaurierungsanteil | 0,0000 | 0,0460 |
| Wiederveranlung je Ausschüttungsanteil | 0,0000 | 0,0000 |
| Wiederveranlung je Thesaurierungsanteil | 0,0000 | 0,1145 |

Umlaufende Optima Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

| Ausschüttungsanteile per 31.08.2023 | 123.113,811 |
|--|--------------------|
| Absätze | 12.277,935 |
| Rücknahmen | -6.536,765 |

| Ausschüttungsanteile per 31.08.2024 | 128.854,981 |
|--|--------------------|
|--|--------------------|

| Thesaurierungsanteile per 31.08.2023 | 715.145,417 |
|---|--------------------|
|---|--------------------|

| | |
|------------|-------------|
| Absätze | 37.465,425 |
| Rücknahmen | -62.933,446 |

| Thesaurierungsanteile per 31.08.2024 | 689.677,396 |
|---|--------------------|
|---|--------------------|

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

Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

Ausschüttungsanteile

| Datum | Fondsvermögen gesamt EUR | Anzahl der Anteile | err. Wert EUR | Ausschüttung EUR | Wertent- wicklung in % |
|----------|-----------------------------|-----------------------|------------------|---------------------|---------------------------|
| 31.08.20 | 141.101.592,78 | 146.928,919 | 116,38 | 0,8000 | -1,15 |
| 31.08.21 | 136.778.829,45 | 139.522,890 | 118,60 | 2,0000 | 2,60 |
| 31.08.22 | 107.547.655,58 | 126.359,475 | 102,52 | 1,0000 | -12,07 |
| 31.08.23 | 105.175.810,90 | 123.113,811 | 100,19 | 1,0000 | -1,28 |
| 31.08.24 | 109.453.392,06 | 128.854,981 | 106,10 | 1,5000 | 6,97 |

Thesaurierungsanteile

| Datum | Fondsvermögen gesamt EUR | Anzahl der Anteile | err. Wert EUR | Auszahlung EUR | Wertent- wicklung in % |
|----------|-----------------------------|-----------------------|------------------|-------------------|---------------------------|
| 31.08.20 | 141.101.592,78 | 843.842,909 | 146,94 | 0,2056 | -1,16 |
| 31.08.21 | 136.778.829,45 | 798.592,307 | 150,55 | 0,6310 | 2,60 |
| 31.08.22 | 107.547.655,58 | 717.464,578 | 131,84 | 0,3174 | -12,06 |
| 31.08.23 | 105.175.810,90 | 715.145,417 | 129,82 | 0,0000 | -1,29 |
| 31.08.24 | 109.453.392,06 | 689.677,396 | 138,87 | 0,0460 | 6,97 |

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

Kapitalmarktbericht

Marktübersicht

Im dritten Quartal 2023 entwickelte sich die US-Wirtschaft trotz hoher Inflation und der daraus resultierenden hohen Zinsen sehr gut. Von Juli bis September legte das Bruttoinlandsprodukt (BIP) aufs Jahr hochgerechnet um 4,9 % zu, was die höchste Steigerungsrate seit knapp zwei Jahren bedeutete. Auch das letzte Quartal 2023 übertraf mit einem deutlichen Plus von 3,4 % die Erwartung vieler Analysten. Vor allem trugen die gute Konsumlaune, der starke Arbeitsmarkt und auch gestiegene Exporte zum Wachstum bei. Im ersten Quartal 2024 stieg das BIP aber deutlich mäßiger um 1,4 %. Die privaten Konsumausgaben legten erneut zu. Doch die Ausgaben des Staates fielen von Januar bis März nicht mehr so stark aus wie zuvor, obwohl höhere Personalkosten verbucht wurden. Der Außenhandel lieferte in dieser Zeit einen deutlich negativen Beitrag zur gesamtwirtschaftlichen Entwicklung, da die Importe viel schneller anstiegen als die Exporte. Auch der Abbau der Lagervorräte wirkte sich im ersten Quartal negativ auf das BIP-Wachstum aus. Das zweite Quartal 2024 zeigte sich wieder ersichtlich stärker, mit einem Plus des BIP von 3 % (jeweils annualisiertes Quartalswachstum). Neben Öl wird aktuell auch viel Gas nach Europa verkauft. Das Arbeitskräfteangebot wächst stetig, der Migrationszustrom der vergangenen Jahre sorgt dafür, dass der Wirtschaft eine wachsende Zahl an jungen Arbeitskräften zur Verfügung steht. Fallende Energiepreise ließen die Inflation wieder sinken. Sie liegt im August bei 2,5 %. Der Chef der US-Notenbank Fed, Jerome Powell, hat daher eine baldige Senkung des Leitzinses in Aussicht gestellt. Aktuell befindet sich dieser seit Juli 2023 in einer Spanne von 5,25 bis 5,5 %.

Die europäische Wirtschaftsentwicklung zeigte im Berichtszeitraum eine sehr geringe Dynamik und das Bruttoinlandsprodukt (BIP) änderte sich in dieser Zeit nur geringfügig. Die Kaufkraft der privaten Haushalte sank trotz mittlerweile fallender Energiepreise und eines außergewöhnlich starken Arbeitsmarktes, der sich durch besonders niedrige Arbeitslosenquoten, ein anhaltendes Beschäftigungswachstum und steigende Löhne auszeichnete. Die straffe Zinspolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) und eine sinkende Exportnachfrage drückten außerdem das Wirtschaftswachstum. Der erwartete Aufschwung für das Jahr 2024 zeigte sich im ersten und zweiten Quartal 2024 noch verhalten mit einem Plus von 0,3 bzw. 0,2 %. Die Industriekonjunktur blieb zwar erneut schwach und stagnierte nahezu, doch die Dynamik in den konsumnahen Dienstleistungen verlief positiv. Aufgrund langsamer steigender Preise, Reallohnzuwächse, eines robusten Arbeitsmarktes und günstigerer Kreditbedingungen dürfte die Wiederbelebung der europäischen Wirtschaft allmählich an Fahrt gewinnen. Während die Inflation zu Beginn des Berichtszeitraums noch bei 5,2 % lag, ist der Wert bis August 2024 auf 2,2 % gesunken. Angesichts dessen und nachlassender wirtschaftlicher Dynamik hat die EZB in ihrer Sitzung im Juni das erste Mal seit 2016 den Leitzins um 0,25 Prozentpunkte auf 4,25 % abgesenkt. Unsicherheitsfaktoren der wirtschaftlichen Entwicklung bleiben das schwierige geopolitische Umfeld sowie der inzwischen eintretende Bremseffekt der geldpolitischen Straffung.

Im Verlauf des Berichtszeitraums bewegte sich das BIP-Wachstum in Deutschland stets nahe der Nullmarke. Die Ursachen für die schwache Konjunktur liegen unter anderem darin, dass Deutschland mit seiner stark exportorientierten Industrie besonders anfällig für die Folgen des russischen Kriegs gegen die Ukraine ist und auch in der sinkenden Nachfrage in der Industrie und in der Bauwirtschaft. Außerdem wird die deutsche Wirtschaft zusätzlich durch eine Reihe von Sonderfaktoren belastet, wozu unter anderem hohe Krankenstände, die Streiks bei der Deutschen Bahn sowie ein erheblicher Fachkräftemangel zählen. Zu einer spürbaren gesamtwirtschaftlichen Erholung dürfte es erst in der zweiten Jahreshälfte kommen.

Japans Wirtschaftsentwicklung wurde nach einem erfolgreichen ersten Halbjahr 2023 in der zweiten Jahreshälfte stark ausgebremst. Das dritte Quartal verzeichnete einen deutlichen Rückgang des BIP von 4,3 %. Zum ersten Mal seit zweieinhalb Jahren sanken Japans Ausfuhren wieder. Der Privatkonsum ging stark zurück. Im letzten Quartal 2023 gab es ein minimales Wachstum von 0,2 %. Da die Bank of Japan den Zinserhöhungen anderer Notenbanken nicht folgte, verlor der japanische Yen kräftig an Wert. Dies führte dazu, dass Japan den Platz als drittgrößte Volkswirtschaft der Welt an Deutschland verlor. Zwar läuft es für die für Japan wichtigen Automobilhersteller gut und auch der Tourismusbranche geht es angesichts der Wiederöffnung des Landes für ausländische Touristen und dem Wegfall coronabedingter Beschränkungen deutlich besser. Doch der private Konsum, der mehr als die Hälfte der japanischen Wirtschaft ausmacht, schwächelte immer mehr. Im ersten Quartal 2024 ist das BIP daher um 2,4 % gesunken. Eine Steigerung durch höhere Löhne und Einkommenssteuersenkungen sollen den Konsum weiter ankurbeln. Im zweiten Quartal ist Japans Wirtschaft wieder gewachsen und das stärker als von Experten erwartet. Ein kräftiger Anstieg des privaten Konsums sorgte als Haupttreiber dafür, dass das Bruttoinlandsprodukt von April bis Juni auf das Jahr hochgerechnet um 2,9 % zulegen konnte (jeweils annualisiertes Quartalswachstum). Während die EZB bereits wieder die Leitzinsen senkt, hat die Bank of Japan (BoJ) mit 31.07. auf einen vorsichtigen Straffungskurs umgeschwenkt und ihren Leitzins auf "etwa 0,25 %" von bisher 0% bis 0,1% erhöht. Die Inflation liegt Ende Juli bei 2,8 %.

Der Ölpreis stieg im ersten Monat des Berichtszeitraums kräftig an und erreichte am 27.9.2023 mit 96,55 USD seinen Höhepunkt innerhalb des Berichtszeitraums. Als wesentlichster Preistreiber galten zunächst die Bemühungen der Produzenten Saudi-Arabien und Russland, ihr Angebot zu verknappen. Aufgrund eines Anstiegs von russischen und amerikanischen Rohölexporten, einer niedrigeren Benzinnachfrage in den USA sowie einer weltweit schwachen wirtschaftlichen Dynamik, kam es daraufhin zu Überangebotssorgen, die den Preis für ein Barrel der Rohölsorte Brent in den darauffolgenden Monaten wieder sinken ließ. Die Spannungen im Nahen Osten kurbelten den Ölpreis seit Februar 2024 jedoch wieder kräftig an, denn die Lage ist wegen des anhaltenden Gaza-Kriegs und wiederholter Angriffe jemenitischer Huthi-Rebellen auf die wichtigen Handelsrouten im Roten Meer hoch angespannt. Die überraschende Ankündigung der OPEC+, ab dem vierten Quartal 2024 die freiwilligen Förderquotenkürzungen langsam wieder zurückzufahren, verursachte im Mai einen Preisrückgang für ein Barrel der Rohölsorte Brent um über 7 % zum Vormonat. Ende August liegt er bei 78,8 USD.

Im Berichtszeitraum hat sich der Euro zum US-Dollar nur leicht bewegt und liegt Ende August bei 1,105 USD.

Entwicklung Anleihenmärkte

Ende August 2024 liegt die Rendite zehnjähriger deutscher Staatsanleihen bei 2,30 %. 10-jährige US-Treasuries rentieren zu diesem Zeitpunkt bei 3,90 %. Die Rendite 30-jähriger US-Staatsanleihen liegt bei 4,20 %, das deutsche Pendant bei 2,55 %. Die Aussicht auf erste Zinssenkungen schon im ersten Halbjahr 2024 hat das Marktzinsniveau seit Ende Oktober deutlich sinken lassen – mit einer entsprechend stark positiven Kursentwicklung von Anleihen. Seit Beginn des Jahres 2024 hat sich die Erwartung der ersten Zinssenkungen wieder nach hinten verschoben – seither ist das Marktzinsniveau wieder angestiegen. Die nach unten revidierten Wachstumsprognosen und rückläufige Inflationsdaten ließen die Zinssenkungserwartungen zuletzt wieder ansteigen und das Marktzinsniveau wieder sinken.

Emerging-Markets-Anleihen entwickelten sich im Berichtszeitraum auf Grund von attraktiven laufenden Zinserträgen und gesunkenen Risikoaufschlägen positiv. Die Aussicht auf eine deutliche Lockerung der Geldpolitik hat zu Rückgängen bei Anleiherenditen und Risikoaufschlägen und einer entsprechenden Rally in dieser Asset Klasse geführt.

High Grade Unternehmensanleihen (Rating AAA – BBB-) entwickelten sich im Berichtszeitraum ebenfalls stark positiv. Steigende Basiszinsen belasteten die Assetklasse bis Mitte Oktober 2023. Danach wurden durch Zins- und Spreadrückgänge deutliche Kursgewinne verzeichnet.

Die Risikoaufschläge von Hochzinsanleihen (Rating BB - CCC) sind im Berichtszeitraum deutlich gesunken. Die effektiven Zahlungsausfälle bei Hochzinsanleihen sind zwar weiterhin auf niedrigen Niveaus, inzwischen ist jedoch ein Anstieg erkennbar und im Zuge der globalen wirtschaftlichen Abschwächung könnte ein weiterer Anstieg der Zahlungsausfälle folgen. Die Risikoaufschläge haben mittlerweile ein niedriges Niveau erreicht, weitere Einengungen werden dadurch unwahrscheinlicher.

Anlagepolitik

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

Der Fonds investiert in ein sehr breit gestreutes Veranlagungsuniversum. Das optimale Ertrags-Risikoprofil ergibt sich aktuell aus einer Mischung von Euroanleihen (inkl. inflationsgeschützter Anleihen), Unternehmensanleihen (High Grade und High Yield Bereich) und Emerging Markets Anleihen (inkl. osteuropäischer Lokalwährungen).

Nach einer regelrechten Rally gegen Ende des letzten Jahres, kehrten im Laufe des neuen Jahres einige Unsicherheitsfaktoren an die Märkte zurück und sorgten für Volatilität an den Anleihemärkten. Global stark rückläufige Inflationsraten, geopolitische Krisen (Naher Osten, Ukraine), der Wahlkampf in Amerika, robuste Wirtschaftsdaten in den USA, hingegen schwächelnde Konjunkturdaten in Europa, wieder aufkeimende Rezessionsängste und die Erwartungen hinsichtlich erster Zinssenkungen der Notenbanken waren nur einige Gründe für schwankende Renditen.

Aufgrund solider Unternehmensergebnisse und der allgemeinen Risk-On Stimmung konnten Spreadprodukte über den Großteil der Berichtsperiode eine sehr gute Wertentwicklung erzielen. In Hinblick auf das nach wie vor attraktive Rendite-/Risikoprofil wurde die neutrale Positionierung sowohl bei High Grade Unternehmensanleihen als auch bei High Yield Unternehmensanleihen und Emerging Markets über den gesamten Berichtszeitraum beibehalten.

Die Unsicherheiten bzgl. der weiteren Inflationsentwicklung beeinflussten die Performance inflationsgeschützter Anleihen. Sie mussten gegenüber nominellen Anleihen leichte Verluste hinnehmen. Die neutrale Gewichtung dieser Assetklasse blieb über die gesamte Berichtsperiode unverändert.

Der Schwerpunkt der Veranlagung lag auf Staats- und Bankanleihen mit Rating im Investmentgradbereich (AAA bis BBB-). Das aktuelle Durchschnittsrating liegt in der Ratingklasse A.

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 Wertpapierleihgeschäften 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 | 0,00% |
| | Ø Wert | 0,81% |
| | Höchster Wert | 2,60% |
| 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 | 100,19 |
| Ausschüttung am 15.11.2023 (entspricht 0,0101 Anteilen) ¹⁾ | 1,0000 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 106,10 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile | 107,17 |
| Nettoertrag pro Anteil | 6,98 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum | 6,97% |

Thesaurierungsanteile

| | |
|--|--------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 129,82 |
| Auszahlung (KESt) am 15.11.2023 (entspricht 0,0000 Anteilen) ¹⁾ | 0,0000 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 138,87 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile | 138,87 |
| Nettoertrag pro Anteil | 9,05 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum | 6,97% |

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.11.2023 (Ex Tag) EUR 98,96; für einen Thesaurierungsanteil EUR 129,52

2. Fondsergebnis

EUR

A) Realisiertes Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

| | | | |
|------------------------------------|---|--------------|----------------|
| Zinserträge | + | 1.956.293,52 | |
| Dividendenerträge Ausland | + | 0,00 | |
| ausländische Quellensteuer | - | 5.321,51 | |
| 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 | + 1.950.972,01 |

Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) - 155,00

Aufwendungen

| | | | |
|--|---|------------|--------------|
| Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ³⁾ | - | 330.670,42 | |
| Wertpapierdepotgebühren | - | 21.432,00 | |
| Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten | - | 9.208,00 | |
| Publizitäts- und Aufsichtskosten | - | 821,26 | |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen | - | 52.901,48 | |
| Rückerstattung Verwaltungskosten | - | 0,00 | |
| Bestandsprovisionen aus Subfonds | - | 0,00 | |
| Performancekosten | - | 0,00 | - 415.033,16 |

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **1.535.783,85**

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2) 4)}

| | | | |
|---|---|--------------|--|
| Realisierte Gewinne | + | 325.830,32 | |
| Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten | + | 233.646,51 | |
| Realisierte Verluste | - | 1.261.743,93 | |
| Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten | - | 117.696,76 | |

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) - **819.963,86**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **715.819,99**

B) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{1) 2) 4)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses + **6.489.276,12**

C) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich - **5.010,52**

Fondsergebnis gesamt + **7.200.085,59**

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

²⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (real. Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zzgl. Veränderungen des nicht real. Kursergebnisses) EUR 5.669.312,26

³⁾ Die im Fonds tatsächlich verrechnete Verwaltungsgebühr ist durch allfällige Vergütungen reduziert.

⁴⁾ Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 14.512,15. 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 |
|---|---|-----------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ¹⁾ | + | 105.175.810,90 |
| Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.11.2023 | - | 122.635,08 |
| Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.11.2023 | - | 0,00 |
| Mittelveränderung | | |
| Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich) | - | 2.799.869,35 |
| Fondsergebnis gesamt | | |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt) | + | 7.200.085,59 |
| Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ²⁾ | | 109.453.392,06 |

¹⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 123.113,811 Ausschüttungsanteile; 715.145,417 Thesaurierungsanteile

²⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 128.854,981 Ausschüttungsanteile; 689.677,396 Thesaurierungsanteile

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

| ISIN | WP-Bezeichnung | Nominale in TSD / Stücke | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil in % |
|---|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|-------|--------------------|----------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | |
| Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | |
| <i>lautend auf EUR</i> | | | | | | | |
| FR0014006IV0 | 0,0000 % APRR 21/28 MTN | 100 | | | 89,25 | 89.253,00 | 0,08 |
| BE0000351602 | 0,0000 % BELGIQUE 20/27 | 300 | | | 92,75 | 278.262,00 | 0,25 |
| XS2293755125 | 0,0000 % ISLAND 21/28 MTN | 450 | | | 90,05 | 405.207,00 | 0,37 |
| XS2263684776 | 0,0000 % NESTLE F.I. 20/33 MTN | 100 | | | 78,87 | 78.872,00 | 0,07 |
| AT0000A2CQD2 | 0,0000 % OESTERREICH 20/30 MTN | 600 | | | 87,16 | 522.972,00 | 0,48 |
| XS2400997131 | 0,0000 % TOYOTA M.FIN 21/25 MTN | 100 | | | 96,38 | 96.382,00 | 0,09 |
| DE000A2YNQ58 | 0,0000 % WIRECARD AG 19/24REG.S | 100 | | | 18,29 | 18.290,00 | 0,02 |
| FR0014003YN1 | 0,0100 % AGENCE FR.DV 21/28 MTN | 300 | | | 88,54 | 265.605,00 | 0,24 |
| BE6326767397 | 0,0100 % ARGE.SPAARB. 21/31 MTN | 100 | | | 82,89 | 82.892,00 | 0,08 |
| XS2353483733 | 0,0100 % BANK OF NZ 21/28 MTN | 500 | | | 89,58 | 447.910,00 | 0,41 |
| XS2360599281 | 0,0100 % COVENT.BUILD 21/28 MTN | 190 | | | 89,57 | 170.190,60 | 0,16 |
| XS2355599353 | 0,0100 % KHFC 21/26 REGS | 500 | | | 94,89 | 474.445,00 | 0,43 |
| XS2133077383 | 0,0100 % LUMINOR BANK 20/25 MTN | 200 | | | 98,24 | 196.484,00 | 0,18 |
| FR0014005H24 | 0,0100 % MMB SCF 21/31 MTN | 400 | | | 81,44 | 325.756,00 | 0,30 |
| XS2262263622 | 0,0100 % ONTARIO PROV 20/30 MTN | 200 | | | 84,16 | 168.318,00 | 0,15 |
| XS2291788656 | 0,0100 % ROYAL BK CDA 21/31 MTN | 300 | 300 | | 83,54 | 250.611,00 | 0,23 |
| XS2303089697 | 0,0100 % SPAREBANK 1 21/28 MTN | 100 | | | 90,22 | 90.217,00 | 0,08 |
| XS2353010593 | 0,0100 % SWED.CV BD 21/30 MTN | 350 | | | 86,02 | 301.063,00 | 0,28 |
| XS2025468542 | 0,0400 % CIBC 19/27 MTN | 400 | | | 92,32 | 369.284,00 | 0,34 |
| XS2391348740 | 0,0500 % ARION BANK 21/26 MTN | 220 | | | 93,89 | 206.560,20 | 0,19 |
| XS2305736543 | 0,0500 % CPPIB CAP. 21/31 MTN | 310 | | | 83,91 | 260.105,50 | 0,24 |
| XS2345317510 | 0,0500 % SVENSKA HDBK 21/28 MTN | 100 | | | 88,90 | 88.899,00 | 0,08 |
| XS2377379461 | 0,1000 % JFM 21/31 MTN | 230 | | | 81,46 | 187.346,50 | 0,17 |
| XS1501560848 | 0,1250 % AFR. DEV. BK 16/26 MTN | 200 | | | 94,98 | 189.950,00 | 0,17 |
| XS2430951744 | 0,1250 % BK MONTREAL 22/27 MTN | 250 | | | 93,86 | 234.642,50 | 0,21 |
| XS2287624584 | 0,1250 % MOTABILITY 21/28 MTN | 100 | | | 89,43 | 89.428,00 | 0,08 |
| FR00140022B3 | 0,1250 % STE GENERALE 21/28 MTN | 100 | | | 89,73 | 89.726,00 | 0,08 |
| XS2257961818 | 0,1250 % UPM KYMMENE 20/28 MTN | 100 | | | 88,58 | 88.580,00 | 0,08 |
| FR0013190188 | 0,2500 % AGENCE FSE DEV. 16/26 MTN | 400 | | | 95,24 | 380.944,00 | 0,35 |
| FR0013453040 | 0,2500 % ALSTOM 19/26 | 100 | | | 94,12 | 94.116,00 | 0,09 |
| XS2381560411 | 0,2500 % ASB BANK 21/28 MTN | 100 | | | 88,90 | 88.900,00 | 0,08 |
| AT0000A2VCS0 | 0,2500 % BAUSP.WUEST. 22/30 MTN | 300 | | | 86,74 | 260.211,00 | 0,24 |
| XS2381362966 | 0,2500 % BK NOVA SCOT 21/28 MTN | 100 | | | 88,36 | 88.360,00 | 0,08 |
| XS2296027217 | 0,2500 % CORP.ANDINA 21/26 MTN | 400 | | | 95,85 | 383.416,00 | 0,35 |
| XS2384734542 | 0,2500 % NIBC BANK 21/26 MTN | 100 | | | 93,97 | 93.970,00 | 0,09 |
| AT0000A2T198 | 0,2500 % OESTERREICH 21/36 MTN | 250 | | | 72,87 | 182.185,00 | 0,17 |
| XS2338991941 | 0,2500 % QUEBEC,PROV 21/31 MTN | 280 | | | 84,62 | 236.930,40 | 0,22 |
| XS2117452156 | 0,2500 % TELENOR 20/28 MTN | 100 | | | 91,13 | 91.132,00 | 0,08 |
| XS2345982362 | 0,2500 % UBS 21/26 MTN | 100 | | | 96,09 | 96.088,00 | 0,09 |
| XS2395267052 | 0,2770 % SUMIT.M.T.BK 21/28 MTN | 350 | | | 89,20 | 312.200,00 | 0,29 |
| XS2404213485 | 0,3500 % PROCTER+GAMB 21/30 | 100 | | | 86,92 | 86.923,00 | 0,08 |
| FR0014002GB5 | 0,3750 % AGENCE FR.DV 21/36 MTN | 100 | | | 71,48 | 71.480,00 | 0,07 |
| XS2435614693 | 0,3750 % BK NOVA SCOT 22/30 MTN | 400 | | | 87,27 | 349.076,00 | 0,32 |
| IT0005481046 | 0,3750 % CA ITALIA 22/32 MTN | 300 | 300 | | 82,91 | 248.718,00 | 0,23 |
| PTCGDCOM0037 | 0,3750 % CAIXA GERAL 21/27 FLR MTN | 100 | | | 94,18 | 94.175,00 | 0,09 |
| XS2416413339 | 0,3750 % CO. RABOBANK 21/27 FLRMTN | 100 | | | 94,12 | 94.124,00 | 0,09 |
| XS2432567555 | 0,3750 % DNB BANK 22/28 FLR MTN | 100 | | | 93,81 | 93.806,00 | 0,09 |
| DE000HCB0AZ3 | 0,3750 % HCOB IS 21/26 | 100 | 100 | | 95,05 | 95.052,00 | 0,09 |
| XS2250024010 | 0,3750 % INVESTOR 20/35 MTN | 100 | | | 72,35 | 72.350,00 | 0,07 |
| FR0013232998 | 0,3750 % LA BANQ.P.HL SFH 17/25MTN | 200 | | | 98,80 | 197.592,00 | 0,18 |
| FR0014005OK3 | 0,3750 % LEGRAND 21/31 | 100 | | | 83,34 | 83.344,00 | 0,08 |
| XS2348280707 | 0,3750 % MFB 21/26 | 240 | | | 93,99 | 225.580,80 | 0,21 |
| XS2055627538 | 0,3750 % RAIF.BK INTL 19/26 MTN | 100 | | | 94,39 | 94.394,00 | 0,09 |
| SK4000018958 | 0,3750 % SLOWAKEI 21/36 | 200 | | | 69,80 | 139.596,00 | 0,13 |
| XS2363982344 | 0,3750 % SPBK 1 SR-BK 21/27 FLRMTN | 100 | | | 94,70 | 94.704,00 | 0,09 |
| IT0005212987 | 0,3750 % UNICREDIT 16/26 MTN | 580 | | | 94,84 | 550.054,60 | 0,50 |
| BE0000350596 | 0,4000 % BELGIQUE 20/40 | 1.300 | | | 65,87 | 856.297,00 | 0,78 |

| ISIN | WP-Bezeichnung | Nominale in TSD / Stücke | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil in % |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| lautend auf EUR | | | | | | | |
| XS0620233097 | 0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN | 50 | | | 172,54 | 86.271,75 | 0,08 |
| XS2358736051 | 0,4190 % ST.GR.O.I. 21/28 MTN | 100 | | | 89,72 | 89.719,00 | 0,08 |
| EU000A3KNYG5 | 0,4500 % EU 21/46 MTN | 170 | | | 58,62 | 99.652,30 | 0,09 |
| XS1755086607 | 0,5000 % BK NOVA SCOTIA 18/25 MTN | 200 | | | 98,89 | 197.770,00 | 0,18 |
| XS2122485845 | 0,5000 % DOW CHEMICAL 20/27 | 100 | | | 93,58 | 93.584,00 | 0,09 |
| XS2346225878 | 0,5000 % MET.LIFE F.I 21/29 | 100 | | | 89,09 | 89.089,00 | 0,08 |
| NL0012650477 | 0,5000 % NAT.-NEDERL.BANK 17/24MTN | 100 | | | 99,68 | 99.677,00 | 0,09 |
| XS1964577396 | 0,5000 % NIBC BANK 19/27 MTN | 200 | | | 94,46 | 188.916,00 | 0,17 |
| XS2405390043 | 0,5000 % SYDBANK 21/26 FLR MTN | 100 | | | 96,45 | 96.453,00 | 0,09 |
| SK4000018925 | 0,5000 % TATRA BANKA 21/28 FLR MTN | 100 | | | 91,42 | 91.418,00 | 0,08 |
| XS2080785343 | 0,5000 % TEMASEK FINL 19/31 MTN | 190 | | | 83,49 | 158.623,40 | 0,14 |
| XS2292547317 | 0,5790 % 2I RETE GAS 21/31 MTN | 100 | | | 83,53 | 83.534,00 | 0,08 |
| XS2385791046 | 0,6030 % SANTA.UK GRP 21/29 FLR | 100 | | | 89,20 | 89.201,00 | 0,08 |
| XS2070192591 | 0,6250 % BOSTON SCIEN 19/27 | 100 | | | 92,56 | 92.564,00 | 0,08 |
| XS2320438653 | 0,6250 % CADENT FIN. 21/30 MTN | 100 | | | 85,63 | 85.629,00 | 0,08 |
| XS2270142966 | 0,6250 % DT. BAHN FIN. 20/50 MTN | 100 | | | 51,66 | 51.663,00 | 0,05 |
| BE0002831122 | 0,6250 % FLUVIUS SYS. 21/31 MTN | 100 | | | 82,51 | 82.510,00 | 0,08 |
| LU1556942974 | 0,6250 % GRD-DUCAL LUX. 17/27 | 1.400 | | 450 | 95,44 | 1.336.146,00 | 1,22 |
| XS2385390724 | 0,6250 % HIME 21/28 | 100 | | | 86,46 | 86.459,00 | 0,08 |
| XS1942708873 | 0,6250 % LANSF.HYP. 19/26 MTN | 400 | | | 96,87 | 387.480,00 | 0,35 |
| XS2270406452 | 0,6250 % MOLNLYCKE HL 20/31 MTN | 100 | | | 82,59 | 82.585,00 | 0,08 |
| XS2343459074 | 0,6250 % NORDEA BANK 21/31 FLR MTN | 100 | | | 94,91 | 94.906,00 | 0,09 |
| XS2384274366 | 0,6500 % GM FINANCIAL 21/28 MTN | 100 | | | 90,18 | 90.181,00 | 0,08 |
| XS2315784715 | 0,7500 % APA INFRAST. 21/29 MTN | 100 | | | 88,80 | 88.804,00 | 0,08 |
| BE0002483585 | 0,7500 % BELFIUS BK 15/25 MTN | 400 | | | 98,83 | 395.324,00 | 0,36 |
| FR0013254273 | 0,7500 % CA HOME LOAN SFH 17/27MTN | 300 | | | 94,91 | 284.718,00 | 0,26 |
| XS2446284783 | 0,7500 % COM.BK AUST. 22/28 MTN | 400 | | | 93,28 | 373.136,00 | 0,34 |
| XS1181448561 | 0,7500 % ERSTE GP BNK 15/25 MTN | 300 | | | 98,87 | 296.607,00 | 0,27 |
| AT0000A2RZL4 | 0,7500 % ERSTE+STE.BK 21/28 | 100 | | | 91,29 | 91.286,00 | 0,08 |
| FR0014004J31 | 0,7500 % FRANKREICH 21/53 O.A.T. | 400 | | | 51,22 | 204.872,00 | 0,19 |
| XS1188081936 | 0,7500 % HYPO VORARLG BK 15/25 MTN | 400 | | | 98,74 | 394.952,00 | 0,36 |
| XS1637329639 | 0,7500 % KNAB N.V. 17/27 MTN 3 | 400 | | | 94,40 | 377.596,00 | 0,34 |
| XS1692485912 | 0,7500 % MUNICIPALITY FIN. 17/27 | 160 | | | 94,93 | 151.881,60 | 0,14 |
| XS2198580271 | 0,7500 % WOLTERS KLUW 20/30 | 100 | | | 87,43 | 87.426,00 | 0,08 |
| MT0000013103 | 0,8000 % MALTA 20/27 | 300 | | | 94,72 | 284.172,00 | 0,26 |
| AT000B023205 | 0,8400 % RLB OBEROESTER. 16-26 | 500 | | | 95,47 | 477.366,18 | 0,44 |
| XS2346207892 | 0,8750 % AMERIC.TOWER 21/29 | 100 | | | 88,86 | 88.863,00 | 0,08 |
| IT0005277451 | 0,8750 % BCO DES.BRIANZA 17/24 MTN | 160 | | | 99,91 | 159.862,40 | 0,15 |
| BE0002586643 | 0,8750 % BNP PAR.FORTIS 18-28 MTN | 500 | | | 93,52 | 467.610,00 | 0,43 |
| XS2343114687 | 0,8750 % EUROFIN.SCIF 21/31 | 100 | | | 81,28 | 81.278,00 | 0,07 |
| XS2442764747 | 0,8750 % IBM 22/30 | 100 | | | 89,02 | 89.018,00 | 0,08 |
| XS2414830963 | 0,8750 % KERRFINL SVC. 21/31 | 100 | | | 85,64 | 85.638,00 | 0,08 |
| XS2229470146 | 0,8750 % KON. KPN 20/32 MTN | 100 | | | 82,52 | 82.523,00 | 0,08 |
| DE000A2TSTRO | 0,8750 % KRED.F.WIED.19/39 MTN | 800 | | | 76,25 | 610.008,00 | 0,56 |
| XS2407028435 | 0,8750 % MVM ENERGET. 21/27 | 100 | | | 90,09 | 90.086,00 | 0,08 |
| XS1191309720 | 0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN | 300 | | | 95,34 | 286.026,00 | 0,26 |
| XS1766477522 | 0,8750 % RABOBK NEDERLD 18/28 MTN | 400 | | | 94,44 | 377.752,00 | 0,35 |
| XS1756364474 | 0,8750 % RAIF.LABA NO 18/28 MTN | 200 | | | 93,46 | 186.912,00 | 0,17 |
| XS1586702679 | 0,8750 % SCBC 17/27 MTN | 550 | | | 95,42 | 524.826,50 | 0,48 |
| SI0002103990 | 0,8750 % SLOWENIEN 20/30 | 700 | | 200 | 90,96 | 636.727,00 | 0,58 |
| XS1565570212 | 0,8750 % VAN LANSCHOT 17/27 MTN | 500 | | | 95,27 | 476.355,00 | 0,44 |
| AT000B122080 | 0,8750 % VB WIEN 21/26 MTN | 100 | | | 95,63 | 95.634,00 | 0,09 |
| XS2438616240 | 0,8750 % VW FIN.SERV. MTN.22/28 | 100 | | | 92,54 | 92.543,00 | 0,08 |
| XS2388876232 | 0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN | 100 | | | 92,83 | 92.827,00 | 0,08 |
| XS2356569736 | 1,0000 % BAY.LDSBK.21/31 MTN | 100 | | | 92,46 | 92.460,00 | 0,08 |
| FR0013260361 | 1,0000 % BPCE SFH 17-29 MTN | 100 | | | 91,99 | 91.986,00 | 0,08 |
| IT0005366288 | 1,0000 % CA ITALIA 19/27 MTN | 200 | | | 95,25 | 190.502,00 | 0,17 |
| FR0014005EJ6 | 1,0000 % DANONE 21/UND. FLR MTN | 100 | | | 94,29 | 94.288,00 | 0,09 |
| MT0000013194 | 1,0000 % MALTA 21/35 | 300 | | | 78,64 | 235.911,00 | 0,22 |
| XS2013539635 | 1,0000 % OPTUS FIN. 19/29 MTN | 100 | 100 | | 88,85 | 88.850,00 | 0,08 |
| XS2348241048 | 1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN | 100 | | | 91,44 | 91.437,00 | 0,08 |
| ES0000012J07 | 1,0000 % SPANIEN 21/42 | 200 | | | 66,97 | 133.930,00 | 0,12 |
| XS1943561883 | 1,0000 % SPAREBK 1 B. 19/29 MTN | 250 | | | 92,92 | 232.295,00 | 0,21 |
| FR0014006FB8 | 1,0110 % ARGAN 21/26 | 100 | | | 93,96 | 93.955,00 | 0,09 |
| XS1716616179 | 1,1000 % WHIRLPOOL F.LUX. 17/27 | 100 | | | 93,73 | 93.733,00 | 0,09 |
| XS1548458014 | 1,1250 % ABN AMRO 17/32 MTN | 300 | | | 89,06 | 267.192,00 | 0,24 |
| XS1770927629 | 1,1250 % CORP.ANDINA 18/25 MTN | 400 | | | 98,90 | 395.580,00 | 0,36 |

| ISIN | WP-Bezeichnung | Nominale in TSD / Stücke | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil in % |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|-------|--------------------|----------------|
| lautend auf EUR | | | | | | | |
| BE6334365713 | 1,1250 % EUROCL.INV. 22/26 | 100 | | | 96,25 | 96.249,00 | 0,09 |
| IT0005283491 | 1,1250 % INTESA SANP.17/27 MTN | 300 | | | 94,84 | 284.520,00 | 0,26 |
| FR0013409612 | 1,1250 % SOC.GR.PROJ. 19/34 MTN | 300 | | | 82,94 | 248.823,00 | 0,23 |
| XS2366415110 | 1,1250 % TH.FISHER SC 21/33 | 100 | | | 83,04 | 83.044,00 | 0,08 |
| XS1412266816 | 1,1500 % JOHNSON + JOHNSON 16/28 | 100 | | | 94,43 | 94.427,00 | 0,09 |
| SI0002103842 | 1,1875 % SLOWENIEN 19/29 | 300 | | | 94,51 | 283.518,00 | 0,26 |
| AT0000A1NWX1 | 1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24 | 400 | | | 99,72 | 398.878,57 | 0,36 |
| XS2339399946 | 1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN | 300 | | | 87,46 | 262.386,00 | 0,24 |
| EU000A1GODT0 | 1,2500 % EFSF 17/33 MTN | 1.000 | | | 88,74 | 887.360,00 | 0,81 |
| IT0005320665 | 1,2500 % INTESA SANP.18/30 MTN | 300 | | | 91,60 | 274.797,00 | 0,25 |
| IT0005315046 | 1,2500 % MEOBCA 17/29 MTN | 360 | | | 91,35 | 328.845,60 | 0,30 |
| XS2438026366 | 1,2500 % THAMES WATER 22/32 MTN | 100 | | | 70,79 | 70.785,00 | 0,06 |
| IT0005246134 | 1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR | 1.000 | | | 99,80 | 1.021.603,19 | 0,93 |
| XS1963836892 | 1,3490 % MARSH+MCLENN 19/26 | 110 | | | 96,28 | 105.908,00 | 0,10 |
| XS2193982803 | 1,3620 % UPJOHN FINAN 20/27 | 100 | | | 94,93 | 94.934,00 | 0,09 |
| DE000A180B80 | 1,3750 % ALLIANZ FIN. II 16/31 MTN | 100 | | | 89,90 | 89.899,00 | 0,08 |
| FR0013329216 | 1,3750 % AXA BK EUROPE 18/33 MTN | 300 | | | 88,23 | 264.696,00 | 0,24 |
| XS2458285355 | 1,3750 % DSV FINANCE 22/30 MTN | 100 | | | 90,40 | 90.402,00 | 0,08 |
| XS2312744217 | 1,3750 % ENEL 21/UND. FLR | 100 | | | 91,80 | 91.798,00 | 0,08 |
| FR0014003B55 | 1,3750 % ORANGE 21/UND. FLR MTN | 100 | 100 | | 88,55 | 88.553,00 | 0,08 |
| XS2353473692 | 1,3750 % RAIF.BK INTL 21/33FLR MTN | 100 | | | 87,25 | 87.245,00 | 0,08 |
| AT000B093273 | 1,3750 % RLB STEIERMARK 18-33 MTN | 100 | | | 87,52 | 87.521,00 | 0,08 |
| XS2447983813 | 1,3750 % SVENSKA HDBK 22/29 MTN | 100 | | | 92,59 | 92.588,00 | 0,08 |
| XS1202213291 | 1,4000 % PPG INDUST. 15/27 | 100 | | | 96,18 | 96.175,00 | 0,09 |
| XS1298431799 | 1,5000 % ABN AMRO 15/30 MTN | 400 | | | 93,26 | 373.044,00 | 0,34 |
| IT0005153975 | 1,5000 % BANCO BPM 15-25 MTN | 300 | | | 97,98 | 293.931,00 | 0,27 |
| FR0013368388 | 1,5000 % CA HOME LOAN SFH 18/38MTN | 400 | 400 | | 81,62 | 326.468,00 | 0,30 |
| XS1890836296 | 1,5000 % CLOVERIE 18/28 MTN | 100 | | | 93,71 | 93.708,00 | 0,09 |
| XS2290544068 | 1,5000 % CPI PROP.GRP 21/31 MTN | 100 | | | 70,55 | 70.545,00 | 0,06 |
| FR0014000RR2 | 1,5000 % ENGIE 20/UND. FLR | 100 | 100 | | 90,77 | 90.766,00 | 0,08 |
| AT0000A1K9F1 | 1,5000 % OESTERR. 16/47 | 1.300 | 700 | | 74,32 | 966.212,00 | 0,88 |
| AT0000A1PEF7 | 1,5000 % OESTERR. 16/86 | 300 | | | 61,05 | 183.147,00 | 0,17 |
| FR0012993103 | 1,5000 % REP. FSE 15-31 O.A.T. | 2.500 | | | 92,68 | 2.316.975,00 | 2,12 |
| XS2314246526 | 1,5000 % STEDIN HLDG. 21/UND. FLR | 100 | | | 93,86 | 93.864,00 | 0,09 |
| SK4120011149 | 1,6000 % VSEOB.UV.BKA. 15-30 | 300 | | | 90,88 | 272.640,00 | 0,25 |
| XS1718417717 | 1,6250 % BASF MTN 17/37 | 80 | | | 80,56 | 64.448,80 | 0,06 |
| IT0005246415 | 1,6250 % CA ITALIA 17/29 MTN | 300 | | | 94,44 | 283.308,00 | 0,26 |
| XS2218405772 | 1,6250 % MERCK KGAA SUB.ANL.20/80 | 100 | | | 96,00 | 95.997,00 | 0,09 |
| XS2002018500 | 1,6250 % VODAFONE GRP 19/30 MTN | 150 | | | 91,79 | 137.691,00 | 0,13 |
| XS1769041606 | 1,7000 % NOVARTIS FIN. 18/38 | 200 | | | 84,29 | 168.580,00 | 0,15 |
| XS1528093799 | 1,7500 % AUTOSTRADE IT. 16/27 MTN | 100 | | | 96,71 | 96.706,00 | 0,09 |
| XS1969600748 | 1,7500 % CNH INDUST. 19/27 | 100 | | | 96,77 | 96.773,00 | 0,09 |
| XS1672151492 | 1,7500 % HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN | 100 | | | 93,44 | 93.443,00 | 0,09 |
| XS1788515606 | 1,7500 % NATWEST GROUP 18/26 MTN | 100 | | | 99,05 | 99.048,00 | 0,09 |
| XS2407027031 | 1,7500 % VIA OUTLETS 21/28 | 100 | | | 91,64 | 91.636,00 | 0,08 |
| XS1602547264 | 1,7760 % BANK AMERI. 17/27 FLR MTN | 100 | | | 97,83 | 97.827,00 | 0,09 |
| XS1843459782 | 1,8000 % INTL FLAV.+FRAG. 18/26 | 100 | | | 96,92 | 96.919,00 | 0,09 |
| IT0005421703 | 1,8000 % ITALIEN 20/41 | 700 | | | 73,52 | 514.654,00 | 0,47 |
| XS2055079904 | 1,8230 % WIN.DEA FIN. 19/31 | 100 | | | 86,82 | 86.815,00 | 0,08 |
| XS2489398185 | 1,8390 % BK QUEENSLD 22/27 MTN | 300 | | | 97,29 | 291.858,00 | 0,27 |
| XS2408033210 | 1,8500 % GAZ FINANCE 21/28MTN REGS | 100 | | | 52,50 | 52.500,00 | 0,05 |
| DE000DL19WL7 | 1,8750 % DT.BANK MTN 22/28 | 100 | | | 96,16 | 96.155,00 | 0,09 |
| XS2408608219 | 1,9500 % PERU 21/36 | 280 | | | 78,79 | 220.614,80 | 0,20 |
| XS1843435923 | 2,0000 % FID.NATL INF 19/30 | 110 | | | 92,96 | 102.253,80 | 0,09 |
| XS2196317742 | 2,0000 % SES 20/28 MTN | 100 | | | 94,13 | 94.133,00 | 0,09 |
| XS2430287362 | 2,0850 % PROSUS 22/30 MTN REGS | 100 | | | 89,57 | 89.570,00 | 0,08 |
| IT0005370306 | 2,1000 % ITALIEN 19/26 | 300 | | | 98,82 | 296.454,00 | 0,27 |
| IT0005151854 | 2,1250 % MTE PASCHI SI. 15/25 MTN | 150 | | | 98,58 | 147.867,00 | 0,14 |
| XS2010045511 | 2,1250 % NGG FINANCE 19/82 FLR | 100 | | | 93,71 | 93.712,00 | 0,09 |
| XS2290960876 | 2,1250 % TOTALENERG. 21/UND.FLRMTN | 120 | | | 84,70 | 101.636,40 | 0,09 |
| DE000LB13HZ5 | 2,2000 % LBBW T2 MTN 19/29 | 100 | | | 92,02 | 92.022,00 | 0,08 |
| XS1729882024 | 2,2500 % TALANX AG NACHR.ANL 17/47 | 100 | | | 94,77 | 94.772,00 | 0,09 |
| XS2463988795 | 2,3750 % EQT 22/28 | 100 | | | 96,45 | 96.453,00 | 0,09 |
| XS2418392143 | 2,3750 % UNIQA INSUR. 21/41 FLR | 100 | | | 86,28 | 86.276,00 | 0,08 |
| FI4000523287 | 2,3750 % VR-GROUP 22/29 | 100 | | | 95,86 | 95.861,00 | 0,09 |
| DE0001135481 | 2,5000 % BUNDANL.V.12/44 | 400 | | | 99,16 | 396.632,00 | 0,36 |
| XS2431964001 | 2,5000 % D.V.I. VERMO IS 22/27 | 100 | | | 93,38 | 93.375,00 | 0,09 |

| ISIN | WP-Bezeichnung | Nominale in TSD / Stücke | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil in % |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| lautend auf EUR | | | | | | | |
| XS2475919663 | 2,5000 % ELECTROLUX 22/30 MTN | 100 | | | 95,16 | 95.155,00 | 0,09 |
| XS2243564478 | 2,5000 % IMMOFINANZ 20/27 | 100 | | | 88,43 | 88.433,00 | 0,08 |
| NL0010071189 | 2,5000 % NEDERLD 12-33 | 500 | | | 100,23 | 501.160,00 | 0,46 |
| FR001400CH94 | 2,7500 % AUTO.SUD FR 22/32 MTN | 100 | | | 95,86 | 95.855,00 | 0,09 |
| XS2533012790 | 2,7500 % COCA C.HBC F 22/25 MTN | 100 | | | 99,57 | 99.565,00 | 0,09 |
| XS2481288525 | 2,7500 % COLOPL. FIN. 22/30 MTN | 100 | | | 97,63 | 97.630,00 | 0,09 |
| DE000A3824G4 | 2,8750 % BAUSPK.SBH. HPF S.9 24/29 | 100 | 100 | | 100,85 | 100.849,00 | 0,09 |
| AT0000A39GD4 | 2,8750 % ERSTE GR.BK. 24/31 MTN | 100 | 100 | | 100,17 | 100.166,00 | 0,09 |
| XS2577526580 | 2,8750 % KOMMUNEKRED. 23/35 MTN | 250 | | | 100,28 | 250.707,50 | 0,23 |
| XS2530506752 | 2,8750 % OP YRITYSPA. 22/25 MTN | 100 | | | 99,58 | 99.578,00 | 0,09 |
| XS2510903862 | 2,8750 % SSE PLC 22/29 MTN | 100 | | | 98,46 | 98.459,00 | 0,09 |
| AT0000A324S8 | 2,9000 % OESTERREICH 23/33 MTN | 300 | | | 101,26 | 303.765,00 | 0,28 |
| XS2486461283 | 2,9490 % NATL GRID 22/30 MTN | 100 | | | 97,32 | 97.319,00 | 0,09 |
| BE0000333428 | 3,0000 % BELGIQUE 14-34 73 | 600 | | | 101,69 | 610.128,00 | 0,56 |
| FI4000550249 | 3,0000 % FINNLAND 23/33 | 500 | | | 102,10 | 510.520,00 | 0,47 |
| DE000SLB4360 | 3,0000 % LDSBK.SAAR OPF A436 | 300 | 300 | | 101,07 | 303.216,00 | 0,28 |
| XS2752052063 | 3,0000 % RAIF.LABA NO 24/27 MTN | 100 | 100 | | 100,32 | 100.319,00 | 0,09 |
| XS2786381207 | 3,0000 % SANTANDER UK 24/29 MTN | 150 | 150 | | 100,91 | 151.362,00 | 0,14 |
| BE6349638187 | 3,1250 % ARGE.SPAARB. 24/34 MTN | 100 | 100 | | 101,37 | 101.369,00 | 0,09 |
| FR001400HZD5 | 3,1250 % CIE FIN.FONC 23/29 MTN | 300 | | | 101,41 | 304.230,00 | 0,28 |
| FR001400H9H2 | 3,1250 % CREDIT AGRIC. 23/30 MTN | 200 | | | 101,63 | 203.250,00 | 0,19 |
| AT0000A3B0X2 | 3,1250 % ERSTE GR.BK. 24/33 MTN | 200 | 200 | | 101,99 | 203.986,00 | 0,19 |
| XS2535308634 | 3,1250 % MEDTR.GLB HD 22/31 | 100 | | | 99,44 | 99.438,00 | 0,09 |
| DE000A11QJS1 | 3,1250 % OLD.LDSBK.BK. MTH 24/32 | 200 | 200 | | 101,79 | 203.582,00 | 0,19 |
| XS2532247892 | 3,1250 % SKF 22/28 | 100 | | | 99,89 | 99.885,00 | 0,09 |
| CH1194000357 | 3,1250 % UBS GROUP 22/30 MTN | 200 | | | 98,59 | 197.176,00 | 0,18 |
| XS2887184401 | 3,1250 % VOLVO TREAS. 24/29 MTN | 100 | 100 | | 99,99 | 99.991,00 | 0,09 |
| AT0000A3D3Q8 | 3,2000 % OESTERREICH 24/39 MTN | 450 | 450 | | 101,99 | 458.959,50 | 0,42 |
| XS2592088236 | 3,2040 % ROCHE F. EUR 23/29 MTN | 100 | | | 101,39 | 101.394,00 | 0,09 |
| BE0002644251 | 3,2500 % AGEAS 19/49 FLR | 100 | | | 95,99 | 95.988,00 | 0,09 |
| XS2193661324 | 3,2500 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR | 100 | | | 98,60 | 98.600,00 | 0,09 |
| DE000A3LSYH6 | 3,2500 % M.B.INT.FIN. 24/32 MTN | 100 | 100 | | 100,09 | 100.088,00 | 0,09 |
| XS1843448314 | 3,2500 % MUENCH.RUECK 18/49 | 100 | | | 97,96 | 97.956,00 | 0,09 |
| XS2525246901 | 3,2500 % NATIONW.BLDG 22/29 MTN | 100 | | | 99,95 | 99.946,00 | 0,09 |
| XS2841962017 | 3,2500 % SKIPTON BLDG 24/29 MTN | 400 | 400 | | 101,68 | 406.708,00 | 0,37 |
| CH1210198136 | 3,2500 % SW.LIFE F.I 22/29 | 100 | | | 100,06 | 100.056,00 | 0,09 |
| XS2828820352 | 3,3004 % BK QUEENSLD 24/29 MTN | 400 | 400 | | 101,96 | 407.836,00 | 0,37 |
| EU000A3K4D74 | 3,3750 % EU 23/38 MTN | 340 | 140 | | 102,96 | 350.074,20 | 0,32 |
| XS2615916850 | 3,3750 % KOMMUNEKRED. 23/43 MTN | 130 | | | 103,55 | 134.612,40 | 0,12 |
| XS2838500218 | 3,3750 % REDEIA CORPO 24/32 | 100 | 100 | | 99,82 | 99.815,00 | 0,09 |
| FR001400IWX3 | 3,3750 % SAGESSE 23/30 MTN | 100 | | | 101,57 | 101.570,00 | 0,09 |
| XS2589790109 | 3,3750 % SIEMENS FIN 23/31 MTN | 100 | 100 | | 102,18 | 102.178,00 | 0,09 |
| FR001400JHS7 | 3,3750 % SOCIETE GEN. 23/30 MTN | 400 | | | 102,99 | 411.956,00 | 0,38 |
| XS2824742048 | 3,4000 % BRIT.COLUMB 24/39 MTN | 250 | 250 | | 102,55 | 256.380,00 | 0,23 |
| XS2788614498 | 3,5000 % AMADEUS IT 24/29 MTN | 100 | 100 | | 100,89 | 100.888,00 | 0,09 |
| XS2825539617 | 3,5000 % AVINOR 24/34 MTN | 100 | 100 | | 100,33 | 100.331,00 | 0,09 |
| XS2673564832 | 3,5000 % DANSKE MT BK 23/29 MTN | 260 | | | 102,99 | 267.766,20 | 0,24 |
| XS2576364371 | 3,5000 % LETTLAND 23/28 MTN | 100 | | | 102,31 | 102.314,00 | 0,09 |
| XS2765498717 | 3,5000 % LITAUEN 24/34 MTN | 400 | 400 | | 100,72 | 402.868,00 | 0,37 |
| FR001400KJ00 | 3,5000 % LVMH 23/33 MTN | 100 | 100 | | 102,59 | 102.586,00 | 0,09 |
| XS2631835332 | 3,5000 % STATNETT 23/33 MTN | 100 | | | 102,09 | 102.089,00 | 0,09 |
| XS2747596315 | 3,5470 % GENERALI 24/34 MTN | 100 | 100 | | 98,99 | 98.993,00 | 0,09 |
| XS2726335099 | 3,5860 % ROCHE F. EUR 23/36 MTN | 100 | 100 | | 102,86 | 102.861,00 | 0,09 |
| XS2547591474 | 3,6020 % SUMIT.MITSUI 23/26 MTN | 300 | | | 100,52 | 301.548,00 | 0,28 |
| PTBPIDOM0031 | 3,6250 % BANCO BPI 23/28 MTN | 200 | | | 102,51 | 205.020,00 | 0,19 |
| XS2763029571 | 3,6250 % CORP.ANDINA 24/30 MTN | 150 | 150 | | 101,40 | 152.103,00 | 0,14 |
| XS2852136063 | 3,6250 % DSM 24/34 MTN | 100 | 100 | | 101,60 | 101.599,00 | 0,09 |
| FR001400IUI3 | 3,6250 % EDENRED 23/31 | 100 | | | 100,29 | 100.286,00 | 0,09 |
| XS2751598322 | 3,6250 % ENAGAS FIN. 24/34 MTN | 100 | 100 | | 99,87 | 99.865,00 | 0,09 |
| BE6338167909 | 3,6250 % EUROCLEAR BK 22/27 MTN | 100 | | | 102,04 | 102.042,00 | 0,09 |
| AT0000A36WE5 | 3,6250 % HYPO NOE LB 23/26 MTN | 200 | | | 100,91 | 201.828,00 | 0,18 |
| XS2804485915 | 3,6250 % INTESA SANP. 24/30 MTN | 100 | 100 | | 100,63 | 100.627,00 | 0,09 |
| XS2784667011 | 3,6250 % NORDEA BANK 24/34 MTN | 100 | 100 | | 101,14 | 101.142,00 | 0,09 |
| FI4000550371 | 3,6250 % POP ASUNTOL. 23/28 | 200 | | | 102,91 | 205.818,00 | 0,19 |
| XS2681383662 | 3,6250 % RECKITT BEN. 23/28 MTN | 100 | 100 | | 101,48 | 101.476,00 | 0,09 |
| XS2629468278 | 3,6250 % ROBERT BOSCH MTN.23/30 | 100 | | | 101,75 | 101.752,00 | 0,09 |
| XS2522879654 | 3,6250 % SWEDBANK 22/32 FLR MTN | 100 | | | 99,78 | 99.776,00 | 0,09 |

| ISIN | WP-Bezeichnung | Nominale in TSD / Stücke | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil in % |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| lautend auf EUR | | | | | | | |
| XS2585977882 | 3,6250 % UNIC.BK CZ+S 23/26 | 100 | | | 100,50 | 100.499,00 | 0,09 |
| AT000B122197 | 3,6250 % VB WIEN 23/28 MTN | 400 | 400 | | 102,24 | 408.940,00 | 0,37 |
| XS1879567144 | 3,6400 % AROUNDTOWN 18/30 FLR | 100 | | | 83,87 | 83.869,00 | 0,08 |
| XS2593105476 | 3,7500 % ASTRAZENECA 23/32 MTN | 100 | | | 103,93 | 103.931,00 | 0,09 |
| XS2582814039 | 3,7500 % BRIT.TELECOM 23/31 MTN | 100 | | | 102,28 | 102.282,00 | 0,09 |
| XS2800653581 | 3,7500 % CA AUTO BANK 24/27 MTN | 100 | 100 | | 101,58 | 101.584,00 | 0,09 |
| XS2829592679 | 3,7500 % CNH INDL 24/31 MTN | 100 | 100 | | 100,19 | 100.192,00 | 0,09 |
| XS2577874782 | 3,7500 % HEIDELB.MAT. MTN 23/32 | 100 | | | 101,70 | 101.697,00 | 0,09 |
| FR001400DP44 | 3,7500 % PERNOD-RICA. 22/32 MTN | 100 | | | 103,18 | 103.183,00 | 0,09 |
| FR001400OF19 | 3,7500 % PLUXEE 24/32 | 100 | 100 | | 99,78 | 99.776,00 | 0,09 |
| FI4000560990 | 3,7500 % S-PANKKI 23/28 MTN | 200 | 200 | | 103,49 | 206.980,00 | 0,19 |
| XS2655865546 | 3,8500 % TOYOTA M.CRD 23/30 MTN | 120 | | | 102,83 | 123.399,60 | 0,11 |
| FR001400OJO2 | 3,8750 % ACCOR 24/31 | 100 | 100 | | 101,21 | 101.206,00 | 0,09 |
| FR001400AY79 | 3,8750 % BFCM 22/32 MTN FLR | 100 | | | 99,73 | 99.727,00 | 0,09 |
| FR001400IBM5 | 3,8750 % BOUYGUES 23/31 | 100 | | | 103,16 | 103.155,00 | 0,09 |
| FR001400N4L7 | 3,8750 % BPCE 24/29 MTN | 100 | 100 | | 101,41 | 101.405,00 | 0,09 |
| XS2629069498 | 3,8750 % EQUITABLE BK 23/26 MTN | 350 | | | 101,26 | 354.420,50 | 0,32 |
| BE6343825251 | 3,8750 % LONZA F.INTL 23/33 | 100 | | | 102,93 | 102.927,00 | 0,09 |
| XS2827708145 | 3,8750 % SWISSCOM FIN 24/44 MTN | 100 | 100 | | 102,10 | 102.098,00 | 0,09 |
| XS0132424028 | 3,9930 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN | 200 | | | 98,81 | 197.614,00 | 0,18 |
| XS2625136531 | 4,0000 % AKZO NOBEL 23/33 MTN | 100 | | | 102,83 | 102.834,00 | 0,09 |
| DE0001135275 | 4,0000 % BUNDANL.V. 05/37 | 200 | | | 116,89 | 233.772,00 | 0,21 |
| FR001400F7K2 | 4,0000 % CREDIT AGR. 23/33 MTN | 100 | | | 104,38 | 104.384,00 | 0,10 |
| XS2532370231 | 4,0000 % ESTLAND 22/32 | 500 | | | 106,22 | 531.075,00 | 0,49 |
| EU000A3K4EL9 | 4,0000 % EU 23/44 MTN | 500 | 500 | | 109,95 | 549.755,00 | 0,50 |
| BE0002938190 | 4,0000 % GBL 23/33 | 100 | | | 103,80 | 103.800,00 | 0,09 |
| AT0000A32HA3 | 4,0000 % HYPO NOE LB 23/27 | 100 | | | 101,72 | 101.723,00 | 0,09 |
| BE0002925064 | 4,0000 % PROXIMUS 23/30 MTN | 100 | | | 103,60 | 103.598,00 | 0,09 |
| XS2782803147 | 4,0000 % WPP FINANCE 24/33 MTN | 100 | 100 | | 100,78 | 100.781,00 | 0,09 |
| XS2680753568 | 4,0200 % BEND.+ADEL. 23/26 MTN | 200 | 200 | | 102,16 | 204.320,00 | 0,19 |
| XS0733093529 | 4,0700 % BUNDESIMMOBILIENGES.12/32 | 500 | | | 105,05 | 525.260,00 | 0,48 |
| XS2597740476 | 4,1090 % NW MUT.GL.F. 23/30 MTN | 100 | | | 103,97 | 103.969,00 | 0,09 |
| FR001400L362 | 4,1250 % ACT.LOG.SER. 23/38 MTN | 300 | 300 | | 105,67 | 317.016,00 | 0,29 |
| XS2531479462 | 4,1250 % BAWAG P.S.K. 23/27 MTN | 100 | | | 102,26 | 102.258,00 | 0,09 |
| BE0002963446 | 4,1250 % BELFIUS BK 23/29 MTN | 100 | 100 | | 103,62 | 103.617,00 | 0,09 |
| FR001400GGZ0 | 4,1250 % BFCM 23/29 MTN | 100 | | | 103,73 | 103.732,00 | 0,09 |
| XS2698773913 | 4,1250 % BMW FINANCE 23/33 MTN | 100 | 100 | | 105,81 | 105.809,00 | 0,10 |
| XS2621007660 | 4,1250 % BOOKING HLDG 23/33 | 100 | | | 104,62 | 104.615,00 | 0,10 |
| XS2645248225 | 4,1250 % CHILE 23/34 | 466 | | | 103,52 | 482.862,84 | 0,44 |
| XS2573569576 | 4,1250 % DANSKE BK 23/31 FLR MTN | 100 | | | 104,07 | 104.068,00 | 0,10 |
| XS2633317701 | 4,1250 % ITALGAS 23/32 MTN | 100 | | | 102,62 | 102.619,00 | 0,09 |
| XS2728561098 | 4,1250 % JDE PEETS 23/30 MTN | 100 | 100 | | 103,00 | 102.997,00 | 0,09 |
| XS2892988192 | 4,1250 % LUFTHANSA AG MTN 24/32 | 100 | 100 | | 100,00 | 100.000,00 | 0,09 |
| DE000A3LBGG1 | 4,1250 % TRATON FIN. 22/25 MTN | 100 | | | 100,65 | 100.650,00 | 0,09 |
| XS0245906150 | 4,1280 % M6 DUBA AUTOP.KONCE.06/25 | 200 | | | 100,22 | 13.891,09 | 0,01 |
| CH1266847149 | 4,1560 % ZUER.KB 23/29 FLR | 100 | | | 103,04 | 103.042,00 | 0,09 |
| AT0000325568 | 4,1850 % RLB STEIERM. 03-43 4 | 200 | | | 85,04 | 170.074,00 | 0,16 |
| XS2676863355 | 4,2500 % KONI.PHILIPS 23/31 MTN | 100 | 100 | | 104,48 | 104.483,00 | 0,10 |
| XS2597768485 | 4,2500 % LANDESBANKINN 23/28 MTN | 300 | | | 103,78 | 311.340,00 | 0,28 |
| XS2672967234 | 4,2500 % MOLNLYCKE HL 23/28 MTN | 100 | 100 | | 102,80 | 102.803,00 | 0,09 |
| XS2607040958 | 4,2500 % NATL GAS TR. 23/30 MTN | 100 | | | 103,77 | 103.768,00 | 0,09 |
| DE000A3829J7 | 4,2500 % VONOVIA SE MTN 24/34 | 100 | 100 | | 101,55 | 101.550,00 | 0,09 |
| IT0005544082 | 4,3500 % ITALIEN 23/33 | 250 | | | 106,33 | 265.812,50 | 0,24 |
| FR001400M4O2 | 4,3750 % CREDIT AGR. 23/33 MTN | 100 | 100 | | 105,46 | 105.459,00 | 0,10 |
| DE000A3515S3 | 4,3750 % HASPA IS.R.890 | 100 | 100 | | 104,93 | 104.931,00 | 0,10 |
| XS2676395077 | 4,3750 % SARTOR.FIN. 23/29 | 100 | 100 | | 103,85 | 103.852,00 | 0,09 |
| XS2576550672 | 4,3750 % THAMES WATER 23/31 MTN | 100 | | | 75,70 | 75.703,00 | 0,07 |
| XS2569069375 | 4,5000 % LLOYDS BKG 23/29 FLR MTN | 100 | | | 103,96 | 103.964,00 | 0,09 |
| XS2715941949 | 4,5000 % SANDOZ FIN. 23/33 | 100 | 100 | | 106,71 | 106.713,00 | 0,10 |
| XS2817920080 | 4,6250 % ARION BANK 24/28 MTN | 100 | 100 | | 103,04 | 103.040,00 | 0,09 |
| XS1550988643 | 4,6250 % NN GROUP 17/48 FLR MTN | 100 | | | 102,24 | 102.235,00 | 0,09 |
| DK0030512421 | 4,6250 % NYKREDIT 23/29 MTN | 100 | 100 | | 104,66 | 104.664,00 | 0,10 |
| XS2617457127 | 4,6250 % VOLKSWAGEN BK. MTN 23/31 | 100 | | 100 | 104,44 | 104.435,00 | 0,10 |
| XS1799939027 | 4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR | 100 | | | 99,20 | 99.196,00 | 0,09 |
| XS2630465875 | 4,6250 % WERFEN 23/28 MTN | 100 | | | 103,60 | 103.600,00 | 0,09 |
| XS2759989234 | 4,7500 % CTP 24/30 MTN | 100 | 100 | | 103,32 | 103.321,00 | 0,09 |
| XS2647371843 | 4,7500 % ORLEN 23/30 MTN | 100 | | | 103,86 | 103.863,00 | 0,09 |

| ISIN | WP-Bezeichnung | Nominale in TSD / Stücke | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil in % |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| lautend auf EUR | | | | | | | |
| AT000B122155 | 4,7500 % VB WIEN 23/27 MTN | 100 | | | 103,78 | 103.777,00 | 0,09 |
| XS2577053825 | 4,8000 % UNICREDIT 23/29 FLR MTN | 100 | | | 104,69 | 104.685,00 | 0,10 |
| XS2621539910 | 4,8560 % HSBC HLDGS 23/33 FLR MTN | 100 | | | 107,46 | 107.455,00 | 0,10 |
| XS2705604234 | 4,8750 % BCO SANTAND. 23/31 MTN | 100 | 100 | | 106,96 | 106.962,00 | 0,10 |
| XS2592240712 | 4,8750 % DE VOLKSBANK 23/30 MTN | 100 | | | 105,53 | 105.534,00 | 0,10 |
| XS1568888777 | 4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN | 100 | | | 93,18 | 93.176,00 | 0,09 |
| XS2644969425 | 4,8750 % REALTY INCOM 23/30 | 100 | | | 105,91 | 105.913,00 | 0,10 |
| AT0000A37249 | 4,8750 % WIENERBERGER 23/28 | 100 | 100 | | 105,20 | 105.203,00 | 0,10 |
| IT0004532559 | 5,0000 % B.T.P. 09-40 | 350 | | | 111,28 | 389.462,50 | 0,36 |
| XS2598331242 | 5,0000 % BCO SABADELL 23/29 FLR | 100 | | | 105,77 | 105.772,00 | 0,10 |
| FR0011697028 | 5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN | 100 | | | 100,73 | 100.734,00 | 0,09 |
| FR001400FOH3 | 5,0000 % JCDECAUX 23/29 | 100 | | | 105,58 | 105.577,00 | 0,10 |
| BE0390149152 | 5,1250 % SILFIN 24/30 | 100 | 100 | | 102,93 | 102.932,00 | 0,09 |
| DE000DK010W7 | 5,1500 % DEKA MTN.S.7782 | 100 | 100 | | 97,22 | 97.218,00 | 0,09 |
| AT000B121967 | 5,1920 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR | 100 | | | 102,71 | 102.705,00 | 0,09 |
| CH1224575899 | 5,2300 % RAIF.SCHWEIZ 22/27 | 100 | | | 105,35 | 105.354,00 | 0,10 |
| XS2673969650 | 5,2500 % IN.DIS.SVCS. 23/28 | 100 | 100 | | 104,75 | 104.748,00 | 0,10 |
| AT0000A3BMD1 | 5,2500 % KOMM.AUS. 24/29 MTN | 100 | 100 | | 104,50 | 104.499,00 | 0,10 |
| XS0213101073 | 5,5000 % PET. MEX. 05/25MTN REGS | 50 | | | 100,35 | 50.174,00 | 0,05 |
| XS2825500593 | 5,6250 % NORDLB FIXED 24/34 SUB. | 100 | 100 | | 102,99 | 102.989,00 | 0,09 |
| XS2641794081 | 5,7010 % ALPERIA 23/28 MTN | 100 | | | 105,72 | 105.715,00 | 0,10 |
| XS2828685631 | 5,7500 % GRENKE FIN. 24/29 MTN | 100 | 100 | | 103,61 | 103.607,00 | 0,09 |
| DE000A351U49 | 5,8240 % ALLIANZ SUB 2023/2053 | 100 | 100 | | 111,44 | 111.441,00 | 0,10 |
| BE6342251038 | 5,8500 % ELIA GROUP 23/UND FLR | 100 | | | 104,49 | 104.485,00 | 0,10 |
| XS2698603326 | 6,1250 % OTP BNK 23/27 FLR MTN | 100 | 100 | | 103,51 | 103.512,00 | 0,09 |
| XS2716891440 | 6,6510 % EPH FIN.INT. 23/28 MTN | 150 | 150 | | 106,30 | 159.442,50 | 0,15 |

lautend auf ITL

| | | | | | | | |
|--------------|---------------------------------|---------|--|--|-------|-----------|------|
| XS0071094667 | 0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26 | 200.000 | | | 91,60 | 94.609,74 | 0,09 |
| XS0071948540 | 0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO | 200.000 | | | 90,88 | 93.871,21 | 0,09 |

lautend auf USD

| | | | | | | | |
|--------------|------------------------------------|-------|-----|--|--------|--------------|------|
| US9128282377 | 0,1250 % US TREASURY 2030 | 1.800 | | | 92,53 | 1.523.306,30 | 1,39 |
| US66989HAR93 | 2,2000 % NOVARTIS CAP 20/30 | 100 | | | 90,02 | 81.229,92 | 0,07 |
| US10373QBT67 | 2,7210 % BP CAP.MK.AM 22/32 | 100 | 100 | | 88,37 | 79.738,31 | 0,07 |
| US89153VAT61 | 2,8290 % TOTALEN.CAP.INT. 19/30 | 100 | | | 93,11 | 84.017,33 | 0,08 |
| XS2337067792 | 2,8750 % AFRICA FIN.21/28 MTN REGS | 400 | | | 90,96 | 328.301,75 | 0,30 |
| XS1219971774 | 3,2000 % STAND. CHART. 15/25 REGS | 200 | | | 98,81 | 178.319,80 | 0,16 |
| US03349MAD74 | 5,1250 % MARATHON PETROL. 18/26 | 100 | | | 97,73 | 88.189,86 | 0,08 |
| US29244TAA97 | 7,8750 % ENEL GENERACION CL 2027 | 100 | | | 105,45 | 95.151,60 | 0,09 |
| US25156PAC77 | 8,7500 % DT.TELEK.INTL F. 00/30 | 100 | | | 120,44 | 108.679,84 | 0,10 |
| US35177PAL13 | 9,0000 % ORANGE 2031 | 150 | | | 123,11 | 166.640,50 | 0,15 |

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

| | | | | | | | |
|--------------|------------------------------------|-----|--|--|--------|------------|------|
| XS0229808315 | 0,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN | 885 | | | 99,55 | 881.038,15 | 0,80 |
| DE000BLB5GT7 | 0,0000 % BAY.LDSBK.OPF.R.20269 VAR | 100 | | | 100,36 | 100.360,00 | 0,09 |
| GRR000000010 | 0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP | 493 | | | 0,31 | 1.508,58 | 0,00 |
| IT0006596701 | 0,0000 % WORLD BK 05-25 | 600 | | | 103,51 | 621.054,00 | 0,57 |
| DE000DXA0MG8 | 0,2341 % LB.HESS.-THR. OP.1337 VAR | 400 | | | 98,62 | 394.461,45 | 0,36 |
| NL0000116796 | 0,5316 % NM PLC 05-35 FLR | 240 | | | 87,33 | 209.588,27 | 0,19 |
| XS0211284491 | 2,0000 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN | 100 | | | 88,78 | 88.780,00 | 0,08 |

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

| | | | | | | | |
|--------------|------------------------------------|-----|-----|----|--------|------------|------|
| IT0004167216 | 3,7780 % LAMEZIA TERME,STADT 06-26 | 173 | | 64 | 91,97 | 158.877,75 | 0,15 |
| AT0000A37CU1 | 4,0000 % KOMM.AUS. 23/25 | 100 | 100 | | 100,20 | 100.203,00 | 0,09 |
| IT0003755722 | 4,0830 % SALERNO. COMUNE 04-24 FLR | 21 | | 42 | 99,95 | 20.990,34 | 0,02 |
| XS1924340331 | 8,7120 % AUST.ANADI BK 18/28 FLR | 100 | 100 | | 91,00 | 90.999,00 | 0,08 |

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

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

| | | | | | | | |
|--------------|---------------------------------|-----|--|--|-------|------------|------|
| XS0228145917 | 0,0000 % DEXIA SA 05/25 FLR MTN | 200 | | | 97,36 | 194.724,80 | 0,18 |
|--------------|---------------------------------|-----|--|--|-------|------------|------|

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

| | | | | | | | |
|--------------|---|---------|--------|--|--------|---------------|-------|
| AT0000718598 | KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T) | 36.800 | | | 208,37 | 7.668.016,00 | 7,01 |
| AT0000722541 | KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (T) | 75.000 | | | 155,40 | 11.655.000,00 | 10,66 |
| AT0000A066J4 | KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (T) | 28.000 | | | 112,74 | 3.156.720,00 | 2,88 |
| AT0000600671 | KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T) | 100.000 | 12.000 | | 131,47 | 13.147.000,00 | 12,02 |

Summe Wertpapiervermögen

107.481.374,22 98,20

Derivative Produkte

| Devisentermingeschäfte | Nominale | Kurswert | Anteil in % |
|------------------------|----------|----------|----------------|
|------------------------|----------|----------|----------------|

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Verkauf

| | | | | |
|---------------------------------|----|------------|-----------|------|
| USD/EUR Laufzeit bis 19.09.2024 | 1) | -3.200.000 | 65.379,42 | 0,06 |
|---------------------------------|----|------------|-----------|------|

Summe Derivative Produkte

65.379,42 0,06

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

712.601,76 0,65

| | | |
|-----------------------|------------|------|
| EUR | 712.559,88 | 0,65 |
| SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN | 0,00 | 0,00 |
| NICHT EU-WÄHRUNGEN | 41,88 | 0,00 |

Sonstiges Vermögen

1.194.036,66 1,09

| | | |
|---|--------------|-------|
| AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN | -26.039,53 | -0,02 |
| DIVERSE GEBÜHREN | -12.711,44 | -0,01 |
| DIVIDENDENANSPRÜCHE | 0,00 | 0,00 |
| EINSCHÜSSE | 0,00 | 0,00 |
| SONSTIGE ANSPRÜCHE | 0,00 | 0,00 |
| ZINSANSPRÜCHE | 1.226.961,15 | 1,12 |
| ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen) | 5.826,48 | 0,00 |

Fondsvermögen

109.453.392,06 100,00

¹⁾ Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds vermindert.

DEISENKURSE

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

| Währung | Kurs |
|-------------------------|------------|
| Canadische Dollar (CAD) | 1,4926 |
| Italienische Lire (ITL) | 1.936,2700 |
| US-Dollar (USD) | 1,1082 |

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. August 2024 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

Anleihen

lautend auf EUR

| | | |
|--------------|------------------------------------|-----|
| XS2286044370 | 0,0000 % ABB FIN.B.V. 21/30 MTN | 100 |
| EU000A285VM2 | 0,0000 % EU 20/35 MTN | 200 |
| EU000A3KSXE1 | 0,0000 % EU 21/31 MTN | 50 |
| XS2383886947 | 0,0000 % LANXESS AG 21/27 MTN | 100 |
| XS2375836553 | 0,0340 % BECTON,DICK 21/25 | 100 |
| FR0013444544 | 0,1250 % DASSAULT SYS 19/26 | 100 |
| FR0013482833 | 0,1250 % LVMH 20/28 MTN | 100 |
| XS2389757944 | 0,2000 % ANZ N.Z.INTL 21/27 MTN | 100 |
| XS2298304499 | 0,2000 % BCO SANTAND. 21/28 MTN | 100 |
| FR0014001168 | 0,2500 % BFCM 21/28 MTN | 100 |
| XS2265990452 | 0,2500 % HERA 20/30 MTN | 100 |
| XS1967590180 | 0,2500 % LLOYDS BANK 19/24 MTN | 170 |
| XS2363117321 | 0,3000 % AM.HONDA FI. 21/28 MTN | 100 |
| XS2405875480 | 0,3000 % COLGATE-PALM 21/29 | 100 |
| XS2265371042 | 0,3500 % MACQUARIE G. 20/28 MTN | 100 |
| XS2347663507 | 0,3750 % ASTRAZENECA 21/29 MTN | 100 |
| FR0013238797 | 0,3750 % BNP PAR.H.L.SFH 17/24 MTN | 300 |
| XS2306621934 | 0,3750 % LANDSBANKINN 21/25 MTN | 100 |
| XS2250008245 | 0,4950 % MORGAN STANLEY 20/29 FLR | 100 |
| XS2343340852 | 0,5000 % AIB GROUP 21/27 FLR MTN | 100 |
| AT0000A2STV4 | 0,5000 % CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN | 100 |
| XS2325565104 | 0,5000 % FRES.FIN.IRE 21/28 MTN | 100 |
| AT0000A1W509 | 0,5000 % HYPO TIROL 17/24 MTN | 200 |
| XS2384697830 | 0,5000 % PUBLIC STOR. 21/30 | 100 |
| XS1615085781 | 0,5000 % WESTPAC BKG 17/24 MTN | 200 |
| XS1482736185 | 0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN | 100 |
| XS1943474483 | 0,6250 % CORP.ANDINA 19/24 MTN | 300 |
| ES0000012C12 | 0,7000 % SPANIEN 18/33 FLR | 300 |
| XS2402178300 | 0,7500 % CK H.EUR.21 21/29 | 100 |
| XS1495373505 | 0,7500 % DSM B.V. 16/26 MTN | 100 |
| XS2389353264 | 0,7500 % GOLDM.S.GRP 21/32 MTN | 100 |
| ES0239140025 | 0,7500 % INMOBIL.COL. 21/29 MTN | 100 |
| XS2322253944 | 0,7500 % OP YRITYSPA. 21/31 MTN | 100 |
| XS1795407979 | 0,7500 % PKO B.HIPOTECZ. 18/24 MTN | 400 |
| PTBSRIOE0024 | 0,8750 % BANCO SANT.TO. 17/24 MTN | 100 |
| XS1553210672 | 0,8750 % CHINA DEV.BK 17/24 MTN | 250 |
| XS2432361421 | 0,8750 % NIBC BANK 22/27 MTN | 100 |
| XS1403264374 | 1,0000 % MCDONALDS CORP. 16/23 MTN | 100 |
| XS2002491517 | 1,0000 % NATWEST MKTS 19/24 MTN | 100 |
| CH0483180946 | 1,0000 % UBS GROUP 19/27 FLR | 100 |
| XS2341269970 | 1,1250 % AKER BP 21/29 MTN | 100 |
| DE000A2LQJ75 | 1,1250 % DEUT.BOERSE ANL 18/28 | 100 |
| XS2161992198 | 1,1250 % HUNGARY 20/26 | 150 |
| XS1803247557 | 1,1250 % LUNAR FUNDING V 18/26 MTN | 200 |
| XS2346125573 | 1,1250 % ORLEN S.A. 21/28 MTN | 100 |
| XS2063268754 | 1,2500 % IN.DIS.SVCS. 19/26 | 100 |
| XS1955187858 | 1,2500 % SIEMENS FIN 19/31 MTN | 100 |
| XS1379122101 | 1,5000 % AMERICA MOVIL 16/24 | 100 |
| XS2456839013 | 1,5000 % BERK.HATH.F. 22/30 | 100 |
| XS1859010685 | 1,5000 % CITIGROUP 18/26 FLR MTN | 100 |
| BE0002846278 | 1,5000 % KBC GROEP 22/26 FLR MTN | 100 |
| XS1689185426 | 1,5000 % MAGNA INTL INC. 17/27 | 100 |
| FR0013431244 | 1,6250 % ENGIE 19/UND. FLR | 100 |
| AT0000A1LHT0 | 1,6250 % NOVOMATIC 16-23 MTN 1 | 100 |
| DE000A2TSTG3 | 1,6250 % SAP SE IS 18/31 | 100 |
| XS2465984107 | 1,6310 % MIZUHO F.G. 22/27 MTN | 100 |
| XS1615079974 | 1,6380 % JPMORGAN CHASE 17/28 FLR | 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 EUR | | | |
| IE00BV8C9B83 | 1,7000 % IRLAND 17/37 | | 400 |
| XS1571982468 | 1,7500 % 2I RETE GAS 17/26 MTN | | 100 |
| XS2481498173 | 1,7500 % UNIL.FIN.NED 22/28 MTN | | 100 |
| XS1571293684 | 1,8750 % ERICSSON 17/24 MTN | | 100 |
| XS2154419118 | 1,8750 % SHELL INTL F 20/32 MTN | | 100 |
| XS2466350993 | 1,9520 % TORON.DOM.BK 22/30 MTN | | 100 |
| BE6285455497 | 2,0000 % AB INBEV 16/28 MTN | | 100 |
| IT0005359507 | 2,0000 % BCA PASCH.SI 19/24 MTN | | 200 |
| FR0013507860 | 2,0000 % CAPGEMINI 20/29 | | 100 |
| XS1968706108 | 2,0000 % CREDIT AGRIC. 19/29 MTN | | 100 |
| XS2062490649 | 2,0450 % EP INFRASTR. 19/28 | | 150 |
| XS1975757789 | 2,3750 % BCA POP.SOND 19/24 | | 120 |
| FR0014009E07 | 2,3750 % CARREFOUR 22/29 MTN | | 100 |
| FR0013413887 | 2,3750 % ORANGE 19/UND. FLR MTN | | 100 |
| XS1292352843 | 2,3840 % EESTI ENERGIA 15/23 | | 100 |
| FR0013233384 | 2,5000 % ACCOR 17/24 | | 100 |
| XS1201001572 | 2,5000 % BCO SANTANDER 15/25 MTN | | 100 |
| EU000A1HBXS7 | 2,5000 % EU EUROP. UNION 12/27 MTN | | 200 |
| XS2180009081 | 2,6000 % AT + T INC. 20/38 | | 100 |
| AT0000A138R4 | 2,6500 % BK TIROL VORARLBG13-23 35 | | 200 |
| XS2526839761 | 2,7500 % SIEMENS FIN 22/30 MTN | | 100 |
| IT0005038283 | 2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/24 MTN | | 300 |
| DE000A3LBM2 | 3,0000 % MERC.B.FI.CA 22/27 MTN | | 100 |
| XS2744299335 | 3,0000 % RED EL.FIN. 24/34 MTN | 100 | 100 |
| XS1843449395 | 3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS | | 100 |
| FR001400CMY0 | 3,1250 % BFCM 22/27 MTN | | 100 |
| XS2553817763 | 3,1250 % GSK CAP B.V. 22/32 MTN | | 100 |
| XS2228683350 | 3,2010 % NISSAN MOTOR 20/28 REGS | | 100 |
| CH1230759495 | 3,3900 % UBS SWITZERL 22/25 MTN | | 160 |
| XS2573807778 | 3,6250 % AXA S.A. 23/33 MTN | | 100 |
| XS2072829794 | 3,6250 % NETFLIX INC. 19/30 REGS | | 100 |
| AT0000A377E6 | 3,6250 % NIEDEROESTER 23/33 | 200 | 200 |
| FR001400F0V4 | 3,8750 % BNP PARIBAS 23/31 FLR MTN | | 100 |
| BE0002939206 | 3,8750 % FLUVIUS SYS. 23/33 MTN | | 100 |
| XS2599730822 | 3,8750 % HEINEKEN 23/30 MTN | | 100 |
| XS2672452237 | 4,0000 % CONTINENTAL MTN23/27 | | 100 |
| XS2582860909 | 4,1250 % ABERTIS INF. 23/29 MTN | | 100 |
| FR001400I4X9 | 4,1250 % BNP PARIBAS 23/33 MTN | | 100 |
| XS2469031749 | 4,1250 % GRENKE FIN. 22/24 MTN | | 100 |
| XS2628821873 | 4,1250 % LLOYDS BK C. 23/27 MTN | | 100 |
| XS2644756608 | 4,1250 % ROYAL BK CDA 23/28 MTN | | 100 |
| FR001400IDW0 | 4,1250 % STE GENERALE 23/27 MTN | | 100 |
| XS2717300391 | 4,1250 % SWEDBANK 23/28 MTN | 100 | 100 |
| FR001400KLT5 | 4,1250 % WORLDLINE 23/28 MTN | 100 | 100 |
| IT0004955271 | 4,1500 % CREDITO EMILIANO 13-28 | | 300 |
| FR001400F6E7 | 4,2500 % AUVENS 23/27 MTN | | 100 |
| XS2590621368 | 4,3750 % NBN CO 23/33 MTN | | 100 |
| XS2828917943 | 4,3750 % REDEXIS 24/31 MTN | 100 | 100 |
| FR001400KH16 | 4,5000 % ENGIE 23/42 MTN | 100 | 100 |
| FR001400LCK1 | 4,5000 % INDIGO GROUP 23/30 | 100 | 100 |
| XS2489772991 | 4,5000 % LB.HESS.-THR. 22/32 VAR | | 100 |
| XS2532473555 | 4,5650 % SMITH+NEPHEW 22/29 | | 100 |
| XS2544400786 | 4,6250 % JYSKE BANK 22/26 FLR MTN | | 100 |
| XS2535725159 | 4,6250 % VIER GAS TRA. MTN22/32 | | 100 |
| XS2694872594 | 4,6250 % VOLKSWAGEN LEASING 23/29 | 100 | 100 |
| XS2498976047 | 4,8750 % ARION BANK 22/24 MTN | | 100 |
| FR001400L4V8 | 4,8750 % AUVENS 23/28 MTN | 100 | 100 |
| DE000HCB0BZ1 | 4,8750 % HCOB IS 23/27 | 100 | 100 |
| DE000NLB4RS5 | 4,8750 % NORDLB MTN 23/28 | | 100 |
| XS2649712689 | 5,0000 % CAIXABANK 23/29 FLR MTN | | 100 |
| XS2592650373 | 5,0000 % INTESA SANP.23/28 FLR MTN | | 150 |
| DE000A30VQB2 | 5,0000 % VONOVIA SE MTN 22/30 | | 100 |
| XS2698713695 | 5,1250 % FRESSENIUS SE MTN 23/30 | 100 | 100 |
| XS2550868801 | 5,1250 % SUEZ.INTL 22/27 | | 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 EUR | | | | | |
| BE0002872530 | 5,3750 % CRELAN 22/25 MTN | | | | 100 |
| XS1311440082 | 5,5000 % GENERALI 15/47 FLR MTN | | | | 100 |
| FR001400IDY6 | 5,6250 % STE GENERALE 23/33 MTN | | | | 100 |
| FR001400J861 | 5,6250 % TDF INFRASTR 23/28 | | | | 100 |
| BE0002913946 | 5,7500 % CRELAN 23/28 MTN | | 100 | | 100 |
| XS2555420103 | 5,8500 % UNICREDIT 22/27 FLR MTN | | | | 150 |
| XS2695009998 | 7,8750 % GRENKE FIN. 23/27 MTN | | 100 | | 100 |
| lautend auf ATS | | | | | |
| AT0000296181 | 7,5000 % 1.GRP BK AG 94-24 5 | | | | 3.000 |
| lautend auf NLG | | | | | |
| NL0000133924 | 6,2500 % AUSTRIA 94-24 | | | | 500 |
| lautend auf USD | | | | | |
| US10373QAE08 | 4,2340 % BP CAP. MARK. AMER. 18/28 | | | | 100 |
| US92343VER15 | 4,3290 % VERIZON COMM 2028 | | | | 100 |

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

| | | | | | |
|------------------------|----------------------------------|--|--|--|-----|
| lautend auf EUR | | | | | |
| XS0767661423 | 4,6676 % LEASEPLAN 12/24 FLR MTN | | | | 300 |

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte **Nominale**

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

| | | | | | |
|----------------|---------------------------------|--|--|--|-----------|
| Verkauf | | | | | |
| | USD/EUR Laufzeit bis 16.05.2024 | | | | 3.200.000 |
| | USD/EUR Laufzeit bis 18.01.2024 | | | | 3.100.000 |
| | USD/EUR Laufzeit bis 21.09.2023 | | | | 3.000.000 |

Finanzterminkontrakte **Kontrakte (opening)** **Kontrakte (closing)**

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

| | | | | | |
|------------------------|--------------------------------|--|----|--|----|
| lautend auf EUR | | | | | |
| | EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2023 | | 17 | | 17 |
| | EUR-BUND FUTURE MAERZ 2024 | | 17 | | 17 |
| | EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2023 | | | | 17 |

Verkaufte Kontrakte

| | | | | | |
|------------------------|----------------------------|--|----|--|----|
| lautend auf EUR | | | | | |
| | EUR-BUND FUTURE MAERZ 2024 | | 15 | | 15 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens

| Wertpapiervermögen | EUR | % |
|---|-----------------------|---------------|
| Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Anleihen | 68.992.052,88 | 63,01 |
| Strukturierte Produkte | 2.296.790,45 | 2,10 |
| Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Anleihen | 371.070,09 | 0,34 |
| Strukturierte Produkte | 194.724,80 | 0,18 |
| In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate | | |
| Anteile an OGAW und OGA | 35.626.736,00 | 32,57 |
| Summe Wertpapiervermögen | 107.481.374,22 | 98,20 |
| Derivative Produkte | 65.379,42 | 0,06 |
| Devisentermingeschäfte | 65.379,42 | 0,06 |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten | 712.601,76 | 0,65 |
| Sonstiges Vermögen | 1.194.036,66 | 1,09 |
| Fondsvermögen | 109.453.392,06 | 100,00 |

Linz, am 5. Dezember 2024

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger

Angaben zur Vergütungspolitik für das Geschäftsjahr 2023 der KEPLER-FONDS KAG

| | |
|---|-------------------------|
| Anzahl der Mitarbeiter per 31.12.2023 | 123 |
| Anzahl der Risikoträger per 31.12.2023 | 34 |
| Fixe Vergütungen | EUR 9.306.992,27 |
| Variable Vergütungen | EUR 215.000,00 |
| Summe Vergütungen alle Mitarbeiter | EUR 9.521.992,27 |
| davon Geschäftsleiter | EUR 766.191,78 |
| davon Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleiter) | EUR 1.766.062,82 |
| davon Sonstige Risikoträger (ohne Kontrollfunktion) | EUR 1.915.866,80 |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion | EUR 192.554,80 |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger | EUR 0,00 |
| Summe Vergütungen Risikoträger | EUR 4.640.676,20 |

Es wird keinerlei Vergütung direkt vom OGAW/AIF geleistet.

Die Angaben zur Vergütung sind der VERA-Meldung entnommen. Eine Aufschlüsselung / Zuweisung der ausbezahlten Vergütungen zu einzelnen verwalteten OGAW / AIF ist nicht möglich.

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 und wirtschaftlichen 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 Fixgehältes 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 (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 (30.04.2024) bzw. Vergütungsausschuss (14.05.2024) durchgeführte Überprüfung ergab keinerlei Unregelmäßigkeiten.

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

Keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

**Optima Rentenfonds,
Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, 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. August 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und 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 des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers 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 österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und 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 verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

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 dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Linz, am 5. Dezember 2024

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 veröffentlicht und stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich stehen die steuerlichen Behandlungen auch auf unserer Homepage unter www.kepler.at zur Verfügung.

Link OeKB: my.oekb.at
Link KEPLER Homepage: www.kepler.at

gültig ab Juni 2022

Fondsbestimmungen

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

Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen 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 gemäß InvFG ausgewählt werden.

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

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich 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 unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts **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 **bis zu 10 %** des Fondsvermögens 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 20 %** des Fondsvermögens und **insgesamt im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 %** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 30 %** des Fondsvermögens erworben werden.

– Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 %** des Fondsvermögens und zusätzlich zur Absicherung eingesetzt werden.

– 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 Gesamtnettwertes des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

– **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 und Anteilen an Investmentfonds kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren und Anteilen an Investmentfonds 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.

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Der Zeitpunkt der Berechnung des Anteilswertes 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 2,50 %** 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.

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag eingehoben.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom **01.09.** bis zum **31.08.**

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug 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.

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

– Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber 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 Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.11.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen. Jedenfalls ist ab dem **15.11.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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 Anteilhabern 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.

– Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Theaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.11.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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 Anteilhabern 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.

– Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge 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 **15.11.** des folgenden Rechnungsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß Einkommensteuergesetz (§ 94) vorliegen. Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 2,00 %. Die Vergütung wird für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens des Vortages errechnet, in der Anteilwertberechnung abgegrenzt und dem Fonds monatlich entnommen. Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

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.

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 Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

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. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moscow Exchange |
| 2.4. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |
| 2.5. | Serbien: | Belgrad |
| 2.6. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |
| 2.7. | 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 |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo |

¹ 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.

| | | |
|-------|----------------------------------|---|
| 3.11. | 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 Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela: | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische 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 der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich |
| 4.5. | USA | Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. 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 Securities Exchange (ASX) |
| 5.3. | Brasilien: | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de 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 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 Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Ex- change (BOX) |