

Ethik Mix Ausgewogen

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr vom

1. Juni 2023 bis 31. Mai 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	AT000ETHIKA8
Thesaurierungsanteil	AT000ETHIKT8
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A26Z93
Thesaurierungsanteil PM	AT0000A26ZA7

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Kapitalmarktbericht und Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	8
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung im Berichtszeitraum	12
Fondsergebnis	14
Entwicklung des Fondsvermögens	15
Vermögensaufstellung	16
Zusammensetzung des Fondsvermögens	31
Vergütungspolitik	32
Bestätigungsvermerk	35
Steuerliche Behandlung	38

Anhang:

Fondsbestimmungen

Annex IV - Information gemäß Art. 11 VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO)

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. Othmar Nagl (bis 30.06.2023)
Mag. Thomas Pointner (ab 01.07.2023)

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.

Ethik Mix Ausgewogen

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des "Ethik Mix Ausgewogen" - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - für das 5. Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 1,00 % (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) ¹⁾ des Fondsvermögens.

In den Subfonds kann eine maximale Verwaltungsgebühr (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) von bis zu 0,80 % verrechnet werden.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraumes

Fondsdetails	per 31.05.2023	per 31.05.2024
	EUR	EUR
Fondsvolumen	304.748.152,50	339.147.098,69
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	97,04	108,06
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	99,95	111,30
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT ²⁾	98,30	-
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	101,24	-
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	99,37	111,23
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	102,35	114,56
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	100,82	113,31
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	103,84	116,70
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil PM	99,38	111,23
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil PM	99,38	111,23

Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlagung	per 15.08.2023	per 15.08.2024
	EUR	EUR
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,5000	0,8000
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil IT ²⁾	0,8000	-
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0003	0,2454
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT	0,0003	0,4137
Auszahlung je Thesaurierungsanteil PM	0,0003	0,2391
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil	0,0000	0,0292
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil IT ²⁾	0,0000	-
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil	0,0000	0,6584
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT	0,0000	1,3034
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil PM	0,0000	0,6274

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

²⁾ Die Tranche wurde per 24.05.2024 durch Rückgabe sämtlicher Anteile aufgelöst.

Umlaufende Ethik Mix Ausgewogen-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.05.2023	64.693,665
Absätze	3.140,113
Rücknahmen	-7.047,959
Ausschüttungsanteile per 31.05.2024	60.785,819
Ausschüttungsanteile IT per 31.05.2023 ¹⁾	290,000
Absätze	0,000
Rücknahmen	-290,000
Ausschüttungsanteile IT per 31.05.2024	0,000
Thesaurierungsanteile per 31.05.2023	681.659,935
Absätze	93.032,473
Rücknahmen	-47.394,322
Thesaurierungsanteile per 31.05.2024	727.298,086
Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2023	19.348,406
Absätze	0,000
Rücknahmen	-1.637,406
Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2024	17.711,000
Thesaurierungsanteile PM per 31.05.2023	2.301.742,857
Absätze	109.489,917
Rücknahmen	-166.786,121
Thesaurierungsanteile PM per 31.05.2024	2.244.446,653

¹⁾ Die Tranche wurde per 24.05.2024 durch Rückgabe sämtlicher Anteile aufgelöst.

Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

Ausschüttungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.05.20	123.943.868,83	26.526,080	97,73	1,0000	-2,27
31.05.21	187.405.331,08	50.550,104	106,16	1,0000	9,73
31.05.22	297.092.730,26	76.064,747	103,00	1,0000	-2,09
31.05.23	304.748.152,50	64.693,665	97,04	0,5000	-4,87
31.05.24	339.147.098,69	60.785,819	108,06	0,8000	11,93

Ausschüttungsanteile ¹⁾

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.05.20	123.943.868,83	2.700,000	97,77	1,0000	-2,23
31.05.21	187.405.331,08	2.990,000	106,65	0,8000	10,19
31.05.22	297.092.730,26	2.990,000	104,10	1,2000	-1,68
31.05.23	304.748.152,50	290,000	98,30	0,8000	-4,48
31.05.24	339.147.098,69	0,00	n.v.	n.v.	n.v.

Thesaurierungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.05.20	123.943.868,83	165.092,007	97,69	0,0000	-2,31
31.05.21	187.405.331,08	313.714,556	107,18	0,1981	9,71
31.05.22	297.092.730,26	584.387,517	104,75	0,2890	-2,09
31.05.23	304.748.152,50	681.659,935	99,37	0,0003	-4,88
31.05.24	339.147.098,69	727.298,086	111,23	0,2454	11,94

Thesaurierungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.05.20	123.943.868,83	6.194,000	98,12	0,0380	-1,88
31.05.21	187.405.331,08	5.421,000	108,10	0,3274	10,21
31.05.22	297.092.730,26	21.151,000	105,93	0,3730	-1,72
31.05.23	304.748.152,50	19.348,406	100,82	0,0003	-4,49
31.05.24	339.147.098,69	17.711,000	113,31	0,4137	12,39

Thesaurierungsanteile PM

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.05.20	123.943.868,83	1.068.382,111	97,67	0,0000	-2,33
31.05.21	187.405.331,08	1.376.277,950	107,17	0,1858	9,73
31.05.22	297.092.730,26	2.152.491,650	104,75	0,2931	-2,10
31.05.23	304.748.152,50	2.301.742,857	99,38	0,0003	-4,86
31.05.24	339.147.098,69	2.244.446,653	111,23	0,2391	11,92

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

¹⁾ Die Tranche wurde per 24.05.2024 durch Rückgabe sämtlicher Anteile aufgelöst.

Kapitalmarktbericht

Marktübersicht

Im zweiten Quartal 2023 entwickelte sich die US-Wirtschaft trotz hoher Inflation und der daraus resultierenden hohen Zinsen überraschend gut und verzeichnete ein deutliches Plus von 2,1 %. Von Juli bis September legte das Bruttoinlandsprodukt (BIP) aufs Jahr hochgerechnet sogar 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 nun aber deutlich mäßiger um 1,3 % (jeweils annualisiertes Quartalswachstum). Die privaten Konsumausgaben legten erneut deutlich 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 Konjunkturentwicklung, 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. Die vollen Auswirkungen der Zinserhöhungen und der restriktiveren Kreditvergabe der Banken könnten sich ebenfalls zeitverzögert noch negativ auswirken. Sinkende Energiepreise sorgten dafür, dass die Inflation, die im Juni 2022 mit 9,1 % ihren Höhepunkt erreichte, wieder gesunken ist. Im Mai 2024 liegt sie bei 3,3 %. Als Reaktion auf die hohe Inflation hob die US-Notenbank außerdem den Leitzins vom Ausgangsniveau - einer Spanne von 0 bis 0,25 % - seit März 2022 in mehreren Schritten in kurzer Zeit deutlich an. Seit Juli 2023 liegt der US-Leitzins 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 unmittelbaren Folgen des Krieges in der Ukraine – anhaltend hohe Preise für Energie und andere Rohstoffe, potenzielle Unterbrechungen der Energieversorgung und Störungen der Lieferketten – machten sich durchgängig bemerkbar. 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 Quartal 2024 noch verhalten mit einem Plus von 0,3 %. Während die Industriekonjunktur erneut schwach blieb und nahezu stagnierte, verlief die Dynamik in den konsumnahen Dienstleistungen positiv. Auf der Nachfrageseite stützte die private Konsumnachfrage die Konjunktur, die Investitionsnachfrage ging hingegen abermals zurück. Während die Inflation zu Beginn des Berichtszeitraums noch bei 6,1 % lag, ist der Wert bis Mai 2024 auf 2,6 % gesunken. Um die dynamische Inflationsentwicklung einzudämmen und mittelfristig wieder eine Inflationsrate von 2 % zu erreichen, hat die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen seit Juli 2022 in zehn Zinsschritten von 0 auf 4,5 % erhöht. Angesichts sinkender Inflation und nachlassender wirtschaftlicher Dynamik erwartet der Markt jedoch Zinssenkungen ab dem Frühsommer 2024. 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 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.

In Japan ist das Bruttoinlandsprodukt im zweiten Quartal 2023 um 4,1 % gestiegen. Das Wachstum wurde gestützt durch die Erholung der Autoexporte und des Tourismus sowie durch höhere Investitionsausgaben. Der Höhenflug hielt jedoch im zweiten Halbjahr nicht an. Zum ersten Mal seit zweieinhalb Jahren sanken Japans Ausfuhren wieder. Der Privatkonsum ging stark zurück. Im dritten Quartal folgte ein deutlicher Rückgang des BIP um 3,7 %. Im letzten Quartal 2023 konnte die japanische Wirtschaft um 0,4 % wachsen. Weil die Bank of Japan den Zinserhöhungen anderer Notenbanken nicht folgte, verlor der japanische Yen jedoch 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, schwächelt weiterhin. Im ersten Quartal 2024 ist das BIP daher um 1,8 % gesunken (jeweils annualisiertes Quartalswachstum). Eine Steigerung durch höhere Löhne und Einkommenssteuersenkungen ab Juni sollen den Konsum wieder ankurbeln.

Der Ölpreis stieg in den ersten Monaten 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 Benzin nachfrage in den USA sowie einer weltweit schwachen wirtschaftlichen Dynamik, kam es immer wieder zu Überangebotssorgen, die den Preis für ein Barrel der Rohölsorte Brent im letzten Quartal 2023 wieder sinken ließen. Die Spannungen im Nahen Osten kurbelten den Ölpreis seit Jahresbeginn 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 Förderquoten kürzungen langsam wieder zurückzufahren, verursachte im Mai 2024 einen Preisrückgang für ein Barrel der Rohölsorte Brent um über 7 % zum Vormonat. Er liegt zu diesem Zeitpunkt bei 81,6 USD.

Im Vergleich zum Beginn des Berichtszeitraumes ist der Euro zum US-Dollar leicht gestiegen und liegt Ende Mai bei 1,085 USD.

Entwicklung Anleihenmärkte

Ende Mai 2024 liegt die Rendite zehnjähriger deutscher Staatsanleihen bei 2,66 %. 10-jährige US-Treasuries rentieren zu diesem Zeitpunkt bei 4,50 %. Die Rendite 30-jähriger US-Staatsanleihen liegt bei 4,65 %, das deutsche Pendant bei 2,78 %. 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.

Emerging-Markets-Anleihen entwickelten sich im Berichtszeitraum auf Grund von attraktiven laufenden Zinserträgen und gesunkenen Risikoaufschlägen positiv. Bis Mitte Oktober wurde die Wertentwicklung von Emerging-Markets-Anleihen zwar vom Anstieg der US-Staatsanleiherenditen belastet, seit Oktober führte die Aussicht auf eine deutliche Lockerung der Geldpolitik im Jahr 2024 aber zu starken Rückgängen bei Anleiherenditen und Risikoaufschlägen und einer entsprechenden Rally bei allen Anleihekategorien.

High Grade Unternehmensanleihen (Rating AAA – BBB-) entwickelten sich im Berichtszeitraum ebenfalls stark positiv. Steigende Basiszinsen belasteten die Assetklasse bis Mitte Oktober. Durch den Zins- und Spreadrückgang erzielten Unternehmensanleihen von Mitte Oktober bis Jahresende deutliche Kursgewinne. Seither entwickelten sich Unternehmensanleihen seitwärts.

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. Auf Sicht eines Jahres ist die Wertentwicklung, unterstützt durch hohe laufende Erträge, sinkende Risikoaufschläge sowie weiterhin niedrige Zahlungsausfälle, deutlich positiv.

Entwicklung Aktienmärkte *)

Die hohe Inflation, steigende Zinsen und Unsicherheit über die Konjunktur entwicklung bestimmten zu Beginn des Berichtszeitraums das Börsengeschehen. Seit Ende Oktober 2023 führten nachlassende Inflationssorgen und überzogene Hoffnungen auf frühe Zinssenkungen zu steigenden Kursen an den Aktienmärkten. Seit dem Frühjahr 2024 führten jedoch die Spannungen im Nahen Osten und die vom Markt scheinbar noch immer nicht gänzlich verdaute Verschiebung der US-Zinssenkungserwartungen in Richtung September zu einer Eintrübung der Börsenstimmung. Der Dow-Jones-Industrial-Index verzeichnete im Berichtszeitraum ein Plus von 19,2 % und notiert zum Ende des Berichtszeitraums bei 38.686,3 Punkten. Der DAX gewinnt in dieser Zeitspanne 18,1 % und notiert Ende Mai 2024 bei 18.497,9 Punkten. Der österreichische Aktienindex ATX liegt zum Ende des Berichtszeitraumes bei 3.688,4 Punkten und somit um 28,1 % über dem Niveau des Vorjahres. Der Nikkei notiert bei 38.487,9 Punkten und verzeichnet ein Plus von 26,5 % im Vergleich zum Vorjahr.

*) Veränderung Aktienindizes: inkl. Dividenden (Basis: Total-Return-Indizes - wenn verfügbar abzgl. QuSt) und in Lokalwährung

Anlagepolitik

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

Aktien

Hauptaugenmerk der Aktienveranlagung liegt auf groß- und mittelkapitalisierten Unternehmen. Als Beimischung befinden sich ebenfalls auch kleinkapitalisierte Unternehmen im Fonds.

Es wurden amerikanische Aktien zulasten von europäischen Unternehmen übergewichtet. Die Aktienquote wurde während der Berichtsperiode auf neutral bei rund 50 % Aktien gehalten.

Anleihen

Die Veranlagung erfolgt nach ethischen Kriterien des sozial verantwortlichen Investments nach ISS-ESG, die zu den weltweit führenden Anbietern von Informationen über die soziale und ökologische Entwicklung von Unternehmen, Branchen und Ländern zählt.

Die mehrjährige Untergewichtung von Staatsanleihen wurde zu Beginn 2024 aufgehoben.

Der leicht erhöhte Anteil von High Yield Unternehmensanleihen wurde beginnend mit August 2023 wieder auf die strategisch neutrale Quote reduziert.

Alternative Investments

Wandelanleihen (umgesetzt mit Fonds) befanden sich das gesamte Geschäftsjahr über im Portfolio. Der Anteil wurde im Dezember auf die neue strategische Quote von 5% angepasst.

Informationen zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Investmentfonds sind im Anhang zum Jahresbericht („Annex IV - Information gemäß Art. 11 VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO) zu finden.

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

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden keine Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte) gemacht, sodass die Durchführung derartiger Geschäfte für den Investmentfonds nicht zulässig ist.

Darüber hinaus sieht die derzeitige Strategie des Investmentfonds den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften nicht vor.

Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken erfolgen daher 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	0,29%
	Höchster Wert	0,48%
Gesamtrisikogrenze		40,00%

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	97,04
Ausschüttung am 16.08.2023 (entspricht 0,0052 Anteilen) ¹⁾	0,5000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	108,06
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	108,62
Nettoertrag pro Anteil	11,58
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ²⁾	11,93%

Ausschüttungsanteile IT ⁴⁾

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	98,30
Ausschüttung am 16.08.2023 (entspricht 0,0082 Anteilen) ¹⁾	0,8000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	110,03
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	110,93
Nettoertrag pro Anteil	12,63
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	12,85%

Thesaurierungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	99,37
Auszahlung (KESt) am 16.08.2023 (entspricht 0,0000 Anteilen) ¹⁾	0,0003
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	111,23
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	111,23
Nettoertrag pro Anteil	11,86
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ²⁾	11,94%

Thesaurierungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	100,82
Auszahlung (KESt) am 16.08.2023 (entspricht 0,0000 Anteilen) ¹⁾	0,0003
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	113,31
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	113,31
Nettoertrag pro Anteil	12,49
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	12,39%

Thesaurierungsanteile PM

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	99,38
Auszahlung (KESt) am 16.08.2023 (entspricht 0,0000 Anteilen) ¹⁾	0,0003
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	111,23
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	111,23
Nettoertrag pro Anteil	11,85
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	11,92%

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 16.08.2023 (Ex Tag) EUR 96,73; für einen Ausschüttungsanteil IT EUR 97,77; für einen Thesaurierungsanteil EUR 99,57; für einen Thesaurierungsanteil IT EUR 101,11; für einen Thesaurierungsanteil PM EUR 99,57;

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

³⁾ Unterschiede in der Wertentwicklung sind auf verschiedene Ausgestaltungsmerkmale der Anteilscheine zurückzuführen.

⁴⁾ Die Tranche wurde per 24.05.2024 durch Rückgabe sämtlicher Anteile aufgelöst.

2. Fondsergebnis

EUR

A) Realisiertes Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	+	3.512.602,10	
Dividendenerträge Ausland	+	3.979.483,49	
ausländische Quellensteuer	-	734.862,93	
Dividendenerträge Inland	+	35.692,50	
inländische Quellensteuer	-	9.815,44	
Erträge aus ausländischen Subfonds	+	0,00	
Erträge aus Immobilienfonds	+	0,00	
Erträge aus Wertpapierleihe	+	0,00	
Sonstige Erträge	+	38.464,79	+ 6.821.564,51

Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) - 482,57

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ³⁾	-	3.178.972,95	
Wertpapierdepotgebühren	-	159.335,23	
Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten	-	13.471,17	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-	930,65	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-	204.348,44	
Rückerstattung Verwaltungskosten	-	0,00	
Bestandsprovisionen aus Subfonds	+	36.763,94	
Performancekosten	-	0,00	- 3.520.294,50

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **3.300.787,44**

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2) 4)}

Realisierte Gewinne	+	14.258.221,16	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	+	684.809,57	
Realisierte Verluste	-	13.706.175,44	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-	575.124,58	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **661.730,71**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **3.962.518,15**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses + **32.381.756,44**

C) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich - **13.233,55**

Fondsergebnis gesamt + **36.331.041,04**

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 (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses)
EUR 33.043.487,15

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

⁴⁾ Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 324.191,12. 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⁾	+	304.748.152,50
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 16.08.2023	-	32.333,10
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile IT) am 16.08.2023	-	232,00
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 16.08.2023	-	208,55
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT) am 16.08.2023	-	5,80
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile PM) am 16.08.2023	-	692,08
Mittelveränderung		
Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich)	-	1.898.623,32
Fondsergebnis gesamt		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	+	36.331.041,04

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ²⁾

339.147.098,69

¹⁾ Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 64.693,665 Ausschüttungsanteile; 290,000 Ausschüttungsanteile IT; 681.659,935 Thesaurierungsanteile; 19.348,406 Thesaurierungsanteile IT; 2.301.742,857 Thesaurierungsanteile PM;

²⁾ Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 60.785,819 Ausschüttungsanteile; 727.298,086 Thesaurierungsanteile; 17.711,000 Thesaurierungsanteile IT; 2.244.446,653 Thesaurierungsanteile PM;

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 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

Aktien

lautend auf EUR

IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC EO -,625	102.785	106.356	3.571	5,22	536.023,78	0,16
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	25.248	26.125	877	15,43	389.576,64	0,11
FI0009007884	ELISA OYJ A EO 0,5	30.062	523	6.630	41,88	1.258.996,56	0,37
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	58.721	67.433	8.712	44,36	2.604.863,56	0,77
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	12.922	13.869	947	119,40	1.542.886,80	0,45
IT0003027817	IREN S.P.A. EO 1	147.177	12.435	725.111	1,88	277.134,29	0,08
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	2.664	150	4.436	444,70	1.184.680,80	0,35
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	32.367	34.900	2.533	65,93	2.133.956,31	0,63
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	24.888	29.587	4.699	103,35	2.572.174,80	0,76
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	17.178	17.775	597	17,01	292.197,78	0,09
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10	19.555	20.670	1.115	48,71	952.524,05	0,28
FR0000130809	STE GENERALE INH. EO 1,25	71.622	76.874	5.252	27,38	1.960.652,25	0,58
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01	99.537	135.099	35.562	20,48	2.038.020,08	0,60
DE000TLX1005	TALANX AG NA O.N.	14.103	14.906	803	72,85	1.027.403,55	0,30
IT0005239360	UNICREDIT	77.709	108.049	30.340	36,43	2.830.550,33	0,83

lautend auf AUD

AU000000ANZ3	ANZ GROUP HLDGS LTD. O.N	18.431	19.071	640	27,93	315.526,19	0,09
AU000000BXB1	BRAMBLES LTD	91.464	219.450	187.276	14,00	784.862,92	0,23
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE	11.014	11.641	627	24,00	162.021,22	0,05
AU000000WTC3	WISETECH GLOBAL LTD	47.135	50.824	3.689	97,15	2.806.738,17	0,83

lautend auf CAD

CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	19.988	98	5.169	169,73	2.290.446,29	0,68
CA13646K1084	CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	19.298	20.398	1.100	106,12	1.382.616,40	0,41
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP.	106.001	52.500	7.773	35,08	2.510.508,57	0,74
CA7800871021	ROYAL BK CDA	18.971	15.741	5.483	148,27	1.899.046,82	0,56
CA85472N1096	STANTEC INC.	24.255	26.033	1.778	107,76	1.764.619,29	0,52
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	27.542	29.111	1.569	75,17	1.397.758,64	0,41
CA9628791027	WHEATON PREC. METALS	11.191	11.580	389	76,86	580.712,85	0,17

lautend auf CHF

CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	2.070	241	7.353	285,30	602.721,87	0,18
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	966	102	3.873	490,40	483.473,22	0,14
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	64.257	68.969	4.712	28,11	1.843.427,77	0,54

lautend auf DKK

DK0010307958	JYSKE BK A/S NAM. DK 10	4.909	5.080	171	562,50	370.218,61	0,11
DK0010219153	ROCKWOOL NAM.B DK 10	1.106	62	3.251	2.864,00	424.688,82	0,13

lautend auf GBP

GB00B1YW4409	3I GROUP PLC LS-,738636	24.453	25.847	1.394	28,85	829.192,93	0,24
GB0031743007	BURBERRY GROUP LS-,0005	48.063	50.802	2.739	10,54	595.427,80	0,18
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	310.317	334.614	24.297	6,93	2.526.917,55	0,75

lautend auf HKD

HK0000069689	AIA GROUP LTD	29.200	5.200	221.000	59,80	206.053,60	0,06
--------------	---------------	--------	-------	---------	-------	------------	------

lautend auf NOK

NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	267.243	286.839	19.596	69,60	1.629.259,29	0,48
--------------	--------------------------	---------	---------	--------	-------	--------------	------

lautend auf SEK

SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	58.381	61.708	3.327	283,60	1.442.385,23	0,43
--------------	----------------	--------	--------	-------	--------	--------------	------

lautend auf ILS

IL0002730112	NICE LTD. IS 1	1.611	1.667	56	706,10	283.446,40	0,08
IL0006290147	TEVA PHARMACEUT. IS 0,1	73.463	77.649	4.186	61,40	1.123.948,02	0,33

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf JPY							
JP3118000003	ASICS CORP.	35.800	38.400	2.600	8.800,00	1.854.703,87	0,55
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUT'L	59.900	2.300	46.300	4.692,00	1.654.602,61	0,49
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO. LTD	53.700	42.600	3.900	5.399,00	1.706.854,47	0,50
JP3890310000	MS+AD INSUR.GRP HLDGS INC	107.800	109.900	2.100	3.286,00	2.085.428,00	0,61
JP3762800005	NOMURA RESEARCH IN.	24.800	2.200	59.500	4.150,00	605.910,75	0,18
JP3197600004	ONO PHARMACEUT.	19.700	51.800	115.600	2.200,00	255.151,30	0,08
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP.	201.400	216.100	14.700	1.339,50	1.588.221,48	0,47
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	88.200	106.400	18.200	5.330,00	2.767.608,62	0,82
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	11.600	16.300	4.700	34.500,00	2.356.057,93	0,69
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	15.800	15.800		3.330,00	309.749,21	0,09
lautend auf KRW							
KR7066570003	LG ELECTRO. (NEW) SW 5000	6.883	7.275	392	106.300,00	489.328,07	0,14
KR7005930003	SAMSUNG EL. SW 100	45.534	1.164	11.691	73.500,00	2.238.268,77	0,66
lautend auf USD							
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	18.913	566	3.877	156,31	2.727.205,75	0,80
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	8.502	217	2.262	284,80	2.233.735,79	0,66
US00724F1012	ADOBE INC.	4.538	4.871	333	445,87	1.866.566,48	0,55
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	4.098	4.331	233	166,75	630.388,84	0,19
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	3.520	132	5.696	90,22	292.965,31	0,09
US02079K1079	ALPHABET INC.CL C DL-,001	16.348	17.634	1.286	173,56	2.617.489,74	0,77
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	31.364	33.819	2.455	172,11	4.979.758,34	1,47
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01	4.402	4.647	245	430,51	1.748.251,86	0,52
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	4.900	292	9.072	301,00	1.360.608,86	0,40
US0378331005	APPLE INC.	51.181	55.188	4.007	191,29	9.031.746,76	2,66
US0527691069	AUTODESK INC.	1.873	1.938	65	199,93	345.451,01	0,10
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	7.714	5.165	565	240,91	1.714.372,45	0,51
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	22.926	17.796	1.306	81,55	1.724.737,36	0,51
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	1.951	2.062	111	761,86	1.371.207,44	0,40
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	35.420	1.175	20.913	40,25	1.315.179,89	0,39
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	9.399	10.927	1.528	288,25	2.499.318,96	0,74
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	24.797	26.615	1.818	86,88	1.987.420,07	0,59
US2044096012	CIA EN.GER.ADR PFD NV 1	459.442	552.550	93.108	1,90	805.295,19	0,24
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	8.085	39	1.650	331,00	2.468.759,23	0,73
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	12.894		44.543	46,12	548.589,74	0,16
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	43.285	1.453	5.272	61,93	2.472.915,18	0,73
US22788C1053	CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	4.496	4.752	256	315,92	1.310.310,26	0,39
US24703L2025	DELL TECHS INC. C DL-,01	9.086	9.604	518	169,92	1.424.255,65	0,42
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	11.894	12.571	677	53,35	585.373,52	0,17
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	3.708	3.837	129	87,89	300.642,18	0,09
US0367521038	ELEVANCE HEALTH DL-,01	5.018	1.425	417	507,34	2.348.553,62	0,69
US5324571083	ELI LILLY	5.534	208	4.412	815,06	4.161.016,64	1,23
US3029411093	FTI CONSULTING DL-,01	5.944	102	3.290	213,40	1.170.156,46	0,35
US38526M1062	GRAND CANYON EDUCAT. INC.	6.742	520	13.519	142,26	884.794,21	0,26
US4448591028	HUMANA INC. DL-,166	4.598	109	500	347,38	1.473.480,85	0,43
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR/1 IR5	116.319	17.344	9.192	16,87	1.810.241,26	0,53
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	2.553	148	4.597	562,97	1.325.887,83	0,39
US48020Q1076	JONES LANG LASALLE DL-,01	1.469	1.532	63	199,00	269.678,04	0,08
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	4.864	5.221	357	430,11	1.929.940,07	0,57
US56418H1005	MANPOWERGROUP INC. DL-,01	11.920	12.599	679	73,22	805.149,82	0,24
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	7.419	8.037	618	442,10	3.025.774,82	0,89
US6703461052	NUCOR CORP. DL-,40	6.523	6.523		166,67	1.002.941,34	0,30
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	9.268	5.267	2.901	1.105,00	9.447.546,13	2,79
US6907421019	OWENS CORNING NEW DL-,01	16.336	17.613	1.277	178,22	2.685.795,13	0,79
US71363P1066	PERDOCEO EDUCATION DL-,01	86.993	93.372	6.379	22,86	1.834.557,18	0,54
US7427181091	PROCTER GAMBLE	17.792	14.065	14.864	162,58	2.668.471,73	0,79
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	7.434	7.858	424	139,33	955.515,89	0,28
US8068821060	RADIUS RECYCLING INC.DL 1	11.410	12.060	650	17,14	180.412,73	0,05
US78442P1066	SLM CORP. DL-,20	73.626	77.821	4.195	20,92	1.420.900,30	0,42
US78463M1071	SPS COMMERCE INC. DL-,001	3.739	3.952	213	188,45	650.013,42	0,19
US86333M1080	STRIDE INC. DL -,0001	5.218	35.812	30.594	69,53	334.693,30	0,10
US8716071076	SYNOPSYS INC. DL-,01	961	1.016	55	564,73	500.650,86	0,15
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	19.303	764	6.913	152,96	2.723.788,63	0,80
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	11.577	382	660	149,87	1.600.595,01	0,47
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	12.849	13.791	942	195,68	2.319.457,86	0,68
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	7.783	9.527	4.209	229,24	1.645.917,82	0,49

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	25.526	748	26.928	40,33	949.689,65	0,28
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	10.205	10.798	593	271,30	2.554.074,26	0,75
lautend auf ZAR							
ZAE000085346	KUMBA IRON ORE LTD RC -01	57.022	60.271	3.249	492,20	1.387.789,00	0,41
Anleihen							
lautend auf EUR							
FR0013378460	0,0000 % ATOS 18-28	300	600	300	24,89	74.679,00	0,02
FR0014006G24	0,0000 % ATOS 21/29	1.500	2.400	1.500	24,85	372.690,00	0,11
IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO	45			86,51	38.930,85	0,01
DE0001102481	0,0000 % BUNDANL.V.19/50	150			48,83	73.246,50	0,02
XS2251371022	0,0000 % EIB 20/28 MTN	1.500			89,17	1.337.550,00	0,39
IT0006526609	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29	265			189,06	501.011,65	0,15
IT0006527300	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29 FLR	123			170,89	210.195,93	0,06
XS2408460041	0,0000 % KOMMUNEKRED. 21/29 MTN	300			84,87	254.595,00	0,08
XS2308329783	0,0000 % KOMMUNEKRED. 21/31 MTN	300			81,64	244.908,00	0,07
DE000A289F29	0,0000 % KRED.F.WIED.20/27 MTN	500			89,91	449.545,00	0,13
NL0015000LS8	0,0000 % NEDERLD 21/29	1.500	600	1.100	87,79	1.316.775,00	0,39
XS0161702914	0,0000 % NIBC BANK 03/43 ZO MTN	40			309,81	123.922,00	0,04
ES0000012L45	0,0000 % SPANIEN 31.10.52 PRIN.	1.500	1.500		32,92	493.860,00	0,15
XS2102988354	0,0000 % WORLD BK 20/27 MTN	250			92,19	230.477,50	0,07
XS2122894855	0,0000 % WORLD BK 20/30 MTN	1.200			84,32	1.011.792,00	0,30
DE000AAR0280	0,0100 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.236	500			87,99	439.960,00	0,13
FR0014003YN1	0,0100 % AGENCE FR.DV 21/28 MTN	500			86,35	431.745,00	0,13
FR0013478047	0,0100 % AXA BANK EU. 20/27 MTN	500			91,52	457.615,00	0,13
XS2353483733	0,0100 % BANK OF NZ 21/28 MTN	400			86,92	347.664,00	0,10
XS2101325111	0,0100 % BK NOVA SCOT 20/27 MTN	500			91,39	456.965,00	0,13
FR0014001MO8	0,0100 % BPCE 21/29 MTN	500			86,18	430.920,00	0,13
FR0014001GV5	0,0100 % CAISS.FRANC. 21/31 MTN	500			80,52	402.600,00	0,12
FR0014004I65	0,0100 % CIE FIN.FONC 21/26 MTN	400			93,14	372.572,00	0,11
XS2360599281	0,0100 % COVENT.BUILD 21/28 MTN	600			86,95	521.694,00	0,15
XS2289593670	0,0100 % DNB BOLIGKR. 21/31 MTN	500			81,22	406.095,00	0,12
DE000A3E5UU2	0,0100 % DZ HYP PF.R.1238 MTN	500			81,76	408.775,00	0,12
AT0000A2UXM1	0,0100 % ERSTE GR.BK. 22/28 MTN	300			87,17	261.498,00	0,08
XS2057917366	0,0100 % HYPO NOE LB 19/26 MTN	200			92,17	184.334,00	0,05
AT0000A2QDQ2	0,0100 % HYPO TIROL 21/31 MTN	600			79,62	477.738,00	0,14
XS2360589217	0,0100 % NATL AUSTR.B 21/29 MTN	500			85,89	429.460,00	0,13
XS2065698834	0,0100 % NIBC BANK 19/29 MTN	500			83,93	419.650,00	0,12
XS2186093410	0,0100 % NORDLB LUX 20/27 MTN	200			90,05	180.096,00	0,05
XS2104915207	0,0100 % ROYAL BK CDA 20/27 MTN	700			91,36	639.548,00	0,19
XS2386287762	0,0100 % ROYAL BK CDA 21/26	850			92,56	786.751,50	0,23
XS2262802601	0,0100 % STADSHYPOTEK 20/28 MTN	600			86,68	520.092,00	0,15
XS2353010593	0,0100 % SWED.CV BD 21/30 MTN	800			83,16	665.312,00	0,20
DE000HV2ASU1	0,0100 % UC-HVB PF 2064	140			89,22	124.910,80	0,04
DE000HV2AYD5	0,0100 % UC-HVB PF 2103	240			80,86	194.073,60	0,06
SK4000018693	0,0100 % VSEOB.UV.BK 21/26	300			93,32	279.972,00	0,08
XS2388390507	0,0100 % WESTPAC BKG 21/28 MTN	500			86,47	432.335,00	0,13
XS2348324414	0,0100 % WESTPAC SEC.NZ 21/28 MTN	400			86,98	347.920,00	0,10
XS2406578059	0,0100 % YORKSH.BLDG 21/28 MTN	380			86,27	327.829,80	0,10
DE000AAR0298	0,0500 % AAREAL BANK MTN S.311	400			90,79	363.172,00	0,11
XS2069102163	0,0500 % KOMMUNALBK 19/29 MTN	260			85,06	221.150,80	0,07
XS2079316753	0,0500 % NORDLB LUX 20/25 MTN	100			97,48	97.478,00	0,03
XS2404591161	0,0500 % SPAREBK 1 B. 21/28 MTN	1.000			87,10	871.040,00	0,26
XS2345317510	0,0500 % SVENSKA HDBK 21/28 MTN	250			86,87	217.170,00	0,06
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	1.650			97,58	1.698.544,89	0,50
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	550	400		90,94	588.225,33	0,17
DE0001030583	0,1000 % BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD	600			96,51	665.313,61	0,20
DE000A3H2ZX9	0,1000 % DT.PFBR.BANK MTN.35384	100			89,93	89.932,00	0,03
IT0005482994	0,1000 % ITALIEN 22/33 FLR	1.000	500		86,18	917.050,49	0,27
DE000AAR0314	0,1250 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.240	600			83,02	498.144,00	0,15
FR0014005NA6	0,1250 % AGENCE FR.DV 21/31 MTN	600			79,49	476.910,00	0,14
XS2332592760	0,1250 % BNG BK 21/33 MTN	500			77,00	385.000,00	0,11
FR0014003RH7	0,1250 % BPCE 21/30 MTN	400			81,99	327.944,00	0,10
XS2397077426	0,1250 % COM.BK AUST. 21/29 MTN	600			84,39	506.358,00	0,15
DE000A2NBKK3	0,1250 % DT.PFBR.BANK MTN.35325	100			98,77	98.770,00	0,03

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB 21/31	500			79,68	398.420,00	0,12
XS2054600718	0,1250 % LLOYDS BANK 19/29 MTN	100			84,53	84.532,00	0,02
XS2411638575	0,1250 % NIBC BANK 21/30 MTN	1.000			81,75	817.470,00	0,24
XS2086861437	0,1250 % RAIF.BK INTL 19/29 MTN	100			83,52	83.520,00	0,02
XS2124046918	0,1250 % SANTANDER CB 20/25 MTN	200			97,36	194.712,00	0,06
XS2076139166	0,1250 % SPAREBK 1 B. 19/29 MTN	200			84,90	169.804,00	0,05
XS2389757944	0,2000 % ANZ N.Z.INTL 21/27 MTN	220			89,36	196.592,00	0,06
XS2381560411	0,2500 % ASB BANK 21/28 MTN	200			86,63	173.264,00	0,05
XS2343772724	0,2500 % ASB BANK 21/31 MTN	1.000			80,37	803.660,00	0,24
XS2407197545	0,2500 % AUCKLD COUNC 21/31 MTN	300			80,26	240.774,00	0,07
XS2408981103	0,2500 % BNG BK 21/36 MTN	600			69,49	416.934,00	0,12
XS2430965538	0,2500 % BNG BK 22/32 MTN	250			80,77	201.935,00	0,06
AT0000A2SUH1	0,2500 % ERSTE GR.BK. 21/29 MTN	300			84,09	252.273,00	0,07
XS2265990452	0,2500 % HERA 20/30 MTN	200			79,63	159.260,00	0,05
XS2281155254	0,2500 % ING GROEP 21/30 FLR MTN	200			84,72	169.446,00	0,05
XS2384734542	0,2500 % NIBC BANK 21/26 MTN	200			91,99	183.978,00	0,05
AT0000A2T198	0,2500 % OESTERREICH 21/36 MTN	1.120			69,97	783.686,40	0,23
DE000HV2AS10	0,2500 % UC-HVB PF 2071	150			80,42	120.625,50	0,04
DE000A3MP4U9	0,2500 % VONOVIA SE MTN 21/28	100			84,99	84.991,00	0,03
XS0577347288	0,3000 % UNICR.BK AUS. 11/26 MTN	200			156,52	313.043,00	0,09
FR0014002GB5	0,3750 % AGENCE FR.DV 21/36 MTN	400			69,57	278.284,00	0,08
FR0014005HY8	0,3750 % AIR LIQUIDE 21/33 MTN	200			76,07	152.130,00	0,04
DE000BHYOSL9	0,3750 % BERLIN HYP AG IS 21(31)	300			79,21	237.642,00	0,07
XS2432567555	0,3750 % DNB BANK 22/28 FLR MTN	500			91,80	459.010,00	0,14
XS2351073098	0,3750 % KNAB N.V. 21/36 MTN	400			71,21	284.820,00	0,08
DE000LB2CRG6	0,3750 % LBBW MTN 20/27	300		200	90,87	272.610,00	0,08
XS2411720233	0,3750 % SANDVIK 21/28 MTN	250			86,88	217.190,00	0,06
XS2434412859	0,3750 % SPAREBKN V B 22/32 MTN	700			80,68	564.746,00	0,17
BE0002816974	0,3750 % WALLONNE 21/31 MTN	200			80,54	161.084,00	0,05
XS1978200472	0,3750 % WESTPAC BKG 19/26 MTN	200			94,54	189.080,00	0,06
BE0000350596	0,4000 % BELGIQUE 20/40	2.900	1.900		62,89	1.823.810,00	0,54
IT0005387052	0,4000 % ITALIEN 19/30 FLR	1.100			93,25	1.157.191,72	0,34
XS2421006201	0,4270 % WESTPAC SEC.NZ 21/26 MTN	300		200	92,01	276.036,00	0,08
XS2384715244	0,4500 % DXC CAP. FDG 21/27 REGS	400			88,22	352.868,00	0,10
FR0013461688	0,5000 % AGENCE FR.DV 19/35 MTN	200			73,58	147.154,00	0,04
DE000A3KY359	0,5000 % ALL.FIN.II 21/33 MTN	500			77,47	387.335,00	0,11
XS2055104785	0,5000 % ASB BANK 19/29 MTN	100			85,68	85.681,00	0,03
DE000BHY0GA7	0,5000 % BERLIN HYP AG IS 19(29)	100			84,22	84.219,00	0,02
FR0014001JT3	0,5000 % BNP PARIBAS 21/30 MTN	400			85,67	342.676,00	0,10
DE0001030559	0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	2.100			99,33	2.218.744,93	0,65
AT0000A2STV4	0,5000 % CIESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	300			88,08	264.243,00	0,08
XS2386186063	0,5000 % ELI LILLY 21/33	510			78,48	400.253,10	0,12
XS2384273715	0,5000 % HOLCIM F.LUX 21/30 MTN	100			81,96	81.962,00	0,02
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN	380			93,71	356.105,60	0,11
NL0015000RP1	0,5000 % NIEDERLANDE 22/32	1.700	1.700		83,06	1.411.986,00	0,42
XS2403444677	0,5000 % NORDEA BANK 21/28 MTN	200		200	87,55	175.108,00	0,05
XS2296204444	0,5000 % PRO.EUR.FIN. 21/32	170			77,00	130.905,10	0,04
AT0000A2CFT1	0,5000 % RLB OOE 20/35	100			74,23	74.227,00	0,02
FR0014001GA9	0,5000 % STE GENERALE 21/29FLR MTN	200			87,19	174.386,00	0,05
SK4000018925	0,5000 % TATRA BANKA 21/28 FLR MTN	500			89,51	447.570,00	0,13
FR00140045Z3	0,5000 % UNEDIC 21/36 MTN	400			72,59	290.360,00	0,09
SK4000015475	0,5000 % VSEOB.UV.BK 19/29 MTN	200			85,80	171.606,00	0,05
XS2358471246	0,5000 % YORKSH.BLDG 21/28 MTN	260			88,18	229.257,60	0,07
ES0200002063	0,5500 % ADIF-ALTA VE 21/31 MTN	300			80,41	241.242,00	0,07
IE00BMQ5JM72	0,5500 % IRLAND 21/41	1.500	1.500		65,70	985.545,00	0,29
XS2385791046	0,6030 % SANTA.UK GRP 21/29 FLR	180			87,02	156.637,80	0,05
XS2364001078	0,6250 % A2A 21/31 MTN	400			79,47	317.872,00	0,09
FR0014008E08	0,6250 % AXA BANK EU. 22/28 MTN	700			90,60	634.221,00	0,19
XS2331271242	0,6250 % DT. BAHN FIN. 21/36 MTN	320			72,04	230.540,80	0,07
BE0002831122	0,6250 % FLUVIUS SYS. 21/31 MTN	500			79,84	399.205,00	0,12
XS2084497705	0,6250 % FRESE.MED.CARE MTN 19/26	400	400		92,77	371.096,00	0,11
XS2182399274	0,6250 % ISLAND 20/26 MTN	150			94,30	141.447,00	0,04
XS2081058096	0,6250 % KOMMUNEKRED. 19/39 MTN	100			68,53	68.530,00	0,02
XS2115091808	0,6500 % IBM 20/32	600			80,27	481.620,00	0,14
ES00000128S2	0,6500 % SPANIEN 17-27 FLR	1.700		850	98,83	1.777.714,98	0,52
AT0000A2QQB6	0,7000 % OESTERREICH 21/71 MTN	240			42,21	101.292,00	0,03
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18/33 FLR	2.100	1.400		95,79	2.317.580,71	0,68

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2049767598	0,7500 % CASTELLUM AB 19/26 MTN	100			92,55	92.554,00	0,03
AT0000A2RZL4	0,7500 % ERSTE+STE.BK 21/28	400			89,26	357.024,00	0,11
ES0239140025	0,7500 % INMOBIL.COL. 21/29 MTN	100			85,65	85.645,00	0,03
XS1622415674	0,7500 % KOMMUNEKREDIT 17/27 MTN	400			93,27	373.092,00	0,11
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	300	300		92,09	276.261,00	0,08
XS2271332285	0,7500 % SBB TREASURY 20/28 MTN	500			64,19	320.930,00	0,09
XS2433211310	0,7500 % SNAM 22/29 MTN	210			86,33	181.299,30	0,05
XS2022425024	0,7500 % SNCF RESEAU 19/36 MTN	100			72,96	72.958,00	0,02
XS2356040357	0,7500 % STELLANTIS 21/29 MTN	400			87,43	349.728,00	0,10
DE000A3KNP96	0,7500 % TRATON FIN. 21/29 MTN	200		200	86,46	172.928,00	0,05
XS2342206591	0,7660 % WESTPAC BKG 21/31 FLR MTN	10		200	92,80	9.280,40	0,00
XS2407969885	0,8000 % STD.CHARTER 21/29 FLR MTN	250			87,70	219.237,50	0,06
XS2014382845	0,8750 % ALLIANDER 19/32 MTN	100			81,92	81.920,00	0,02
XS2430998893	0,8750 % BBVA 22/29 FLR MTN	300			90,32	270.972,00	0,08
FR0014007LK5	0,8750 % BNP PARIBAS 22/30 FLR MTN	200			85,98	171.956,00	0,05
XS1952948104	0,8750 % COM.BK.AUSTR 19/29 MTN	500			89,16	445.810,00	0,13
XS2338570331	0,8750 % EQT 21/31 REGS	400			79,80	319.196,00	0,09
XS2386650274	0,8750 % ERG 21/31 MTN	120			79,18	95.014,80	0,03
XS2032727310	0,8750 % ITALGAS 19/30 MTN	100			84,69	84.686,00	0,02
XS2117454871	0,8750 % TELENOR 20/35 MTN	200			76,15	152.306,00	0,04
XS2438026440	0,8750 % THAMES WATER 22/28 MTN	300			79,37	238.119,00	0,07
CH1142231690	0,8750 % UBS GROUP 21/31 MTN	500			80,84	404.215,00	0,12
XS2356311139	0,8800 % AIA GROUP 21/33 FLR MTN	100			86,32	86.318,00	0,03
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN	2.400	2.300	3.200	85,34	2.048.208,00	0,60
FR0013332012	1,0000 % CM HOME LOAN SFH 18/28MTN	500			91,64	458.200,00	0,14
XS1995781546	1,0000 % COCA C.HBC F 19/27 MTN	300			92,65	277.959,00	0,08
XS2399933386	1,0000 % HERA 21/34 MTN	270			75,05	202.621,50	0,06
XS2445188852	1,0000 % ING BANK 22/37 MTN	800			76,05	608.408,00	0,18
XS2197356186	1,0000 % IREN 20/30 MTN	500			84,00	420.000,00	0,12
XS2431320378	1,0000 % MEOBANCA 22/29 FLR MTN	430			89,16	383.379,40	0,11
XS2439004412	1,0000 % PRO.EUR.FIN. 22/29	140			88,01	123.214,00	0,04
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	300			90,08	270.240,00	0,08
XS1943561883	1,0000 % SPAREBK 1 B. 19/29 MTN	500			90,49	452.450,00	0,13
XS2160857798	1,0000 % TELSTRA CORP 20/30 MTN	400			86,69	346.748,00	0,10
FR0014004UE6	1,0000 % VALEO 21/28 MTN	200		600	87,20	174.390,00	0,05
FR0014003S72	1,0000 % WENDEL 21/31	200			83,43	166.856,00	0,05
BE0002709906	1,0500 % WALLONNE 20/40 MTN	200			66,78	133.568,00	0,04
DE000A3MP7K3	1,1250 % KRED.F.WIED.22/37 MTN	1.500			79,40	1.191.015,00	0,35
XS1974922442	1,1250 % NORSE HYDRO 19/25	200			97,65	195.300,00	0,06
XS2451372499	1,2500 % ALD 22/26 MTN REGS	500			95,66	478.300,00	0,14
FR0014007YA9	1,2500 % CNP ASSURANC 22/29 MTN	200			88,53	177.056,00	0,05
AT0000A2VCV4	1,2500 % ERSTE BK HU 22/26	400			97,81	391.256,00	0,12
XS2438619343	1,2500 % INVESTEC BK 22/26 FLR MTN	290			96,20	278.971,30	0,08
AT0000A2XLA5	1,2500 % RLB OOE 22/27 MTN	300			93,70	281.106,00	0,08
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	1.200			99,25	1.313.047,08	0,39
XS2411178630	1,3750 % BAY.LDSBK.21/32 MTN	400			87,39	349.572,00	0,10
DE000CZ45WP5	1,3750 % COBA FIX-RESET 21/31 SUB.	600			92,12	552.738,00	0,16
XS2428716000	1,3750 % DIG.INTR.HO. 22/32	180			80,61	145.105,20	0,04
FR0014003B55	1,3750 % ORANGE 21/UND. FLR MTN	400	400		86,49	345.976,00	0,10
XS2082429890	1,3750 % TELIA CO AB 20/81 FLR	100			94,68	94.676,00	0,03
BE0000355645	1,4000 % BELGIQUE 22/53	1.500			60,89	913.410,00	0,27
DE000NRW0M92	1,4500 % LAND NRW MTN.LSA R.1531	500			50,73	253.650,00	0,07
IT0005543803	1,5000 % ITALIEN 23/29 FLR	1.450	1.450		99,58	1.471.732,44	0,43
XS2480922389	1,5000 % MUNICI.FIN. 22/29 MTN	500			92,94	464.675,00	0,14
AT0000A1K9F1	1,5000 % OESTERR. 16/47	150			71,28	106.915,50	0,03
XS2293075680	1,5000 % ORSTED 21/3021 FLR REGS	100			79,03	79.032,00	0,02
XS2481491160	1,5000 % RAIF.BK INTL 22/27 MTN	700			93,95	657.650,00	0,19
XS2314246526	1,5000 % STEDIN HLDG. 21/UND. FLR	300			91,87	275.619,00	0,08
XS1757377400	1,6250 % ALLIANDER 18/UND. FLR	200			96,87	193.748,00	0,06
XS2478521151	1,6250 % HYPO VORARL. 22/28 MTN	500			93,20	466.005,00	0,14
FR00140082Z6	1,6250 % JCDECAUX SE 22/30	100			87,84	87.838,00	0,03
AT0000A2Y7L6	1,6250 % OBEROEST.LBK 22/29 MTN	500			91,22	456.120,00	0,13
FR0013334695	1,6250 % RCI BANQUE 18/26 MTN	100			95,62	95.624,00	0,03
BE0000348574	1,7000 % BELGIQUE 19/50	100			68,45	68.445,00	0,02
XS2357754097	1,7130 % ASS.GENERALI 21/32 MTN	110			83,47	91.818,10	0,03
XS2500847657	1,7770 % WESTPAC SEC.NZ 22/26 MTN	400			97,15	388.592,00	0,11
XS2119468572	1,8740 % BRIT.TELECOM 20/80 FLR	300		300	97,10	291.288,00	0,09

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2500674887	1,8750 % BNG BK 22/32 MTN	1.000			91,23	912.310,00	0,27
FR0014005X99	1,8750 % CNP ASSURANC 21/53 FLRMTN	300			79,84	239.532,00	0,07
XS1708167652	1,8750 % VERIZON COMM 17/29	200			91,54	183.076,00	0,05
DE000A3MQQV5	2,0000 % DEUT.BOEERSE SUB.ANL22/48	200			92,30	184.594,00	0,05
XS2069101868	2,0000 % KONINKL.KPN 19/UND. FLR	500			98,39	491.960,00	0,15
CH1170565753	2,0200 % ZUER.KB 22/28 FLR	210			94,77	199.010,70	0,06
XS2430287362	2,0850 % PROSUS 22/30 MTN REGS	300	300		87,21	261.630,00	0,08
XS2485152362	2,1000 % SWEDBANK 22/27 MTN	390			96,00	374.403,90	0,11
FR001400CGA2	2,1250 % CREDIT AGR. 22/30 MTN	700			94,41	660.849,00	0,19
XS2010045511	2,1250 % NGG FINANCE 19/82 FLR	500			92,24	461.210,00	0,14
XS2472603740	2,1250 % ROYAL BK CDA 22/29 MTN	300		200	93,44	280.308,00	0,08
DE000A14J9N8	2,2410 % ALLIANZ SUB 2015/2045	100			97,95	97.946,00	0,03
XS2399851901	2,2500 % ZF FINANCE GMBH MTN 21/28	200			91,97	183.932,00	0,05
XS2526882001	2,3470 % NATL AUSTR.B 22/29 MTN	500			95,25	476.265,00	0,14
XS2207430120	2,3740 % TENNET HLDG 20/UND.FLR	300			97,38	292.137,00	0,09
FR0014009YC1	2,3750 % BPCE 22/32 MTN	400			91,05	364.212,00	0,11
IT0005499543	2,3750 % MEOBANCA 22/27 MTN	400			96,19	384.768,00	0,11
XS2437854487	2,3750 % TERNAL R.E.N. 22/UND. FLR	570			92,34	526.338,00	0,16
IT0005547812	2,4000 % ITALIEN 23/39 FLR	800			103,35	830.877,16	0,24
XS2475919663	2,5000 % ELECTROLUX 22/30 MTN	410	300		91,24	374.071,70	0,11
FR0014008JQ4	2,5000 % MERCIALYS 22/29	300			93,79	281.373,00	0,08
NL0015001DQ7	2,5000 % NIEDERLANDE 23/30	500	500		98,18	490.910,00	0,14
AT0000A2YD59	2,5000 % RLB OOE 22/29 MTN	400			95,48	381.904,00	0,11
XS2536376416	2,5000 % SPAREBKN V B 22/27 MTN	500			97,40	486.990,00	0,14
XS2491074923	2,5520 % BANK OF NZ 22/27 MTN	400			96,98	387.916,00	0,11
XS2534984716	2,6250 % COVENT.BUILD 22/26 MTN	500			97,61	488.030,00	0,14
AT0000A269E5	2,6750 % ERSTE GR.BK. 19/29 FLRMTN	200			93,44	186.874,00	0,06
XS1824277641	2,7480 % COMP.DE ST.-GOBAIN 18/33	400			86,03	344.132,00	0,10
DE000CZ439P6	2,7500 % COBA MTH S.P67	480	6.980	6.500	97,37	467.371,20	0,14
XS2390510142	2,7500 % GOODYEAR EUR 21/28 REGS	200		240	90,35	180.696,00	0,05
XS2559401802	2,7500 % SVENSK EXPOR 22/28 MTN	650			97,99	636.935,00	0,19
DE000A30WF68	2,8750 % DT.PFBR.BANK PF.R.15327	500	500		96,80	483.975,00	0,14
AT0000A39GD4	2,8750 % ERSTE GR.BK. 24/31 MTN	400	400		97,41	389.620,00	0,11
XS2056730323	2,8750 % INFINEON TECH.19/UNBEFR.	200			98,77	197.534,00	0,06
XS2408458730	2,8750 % LUFTHANSA AG MTN 21/27	300			96,94	290.805,00	0,09
XS2410367747	2,8800 % TEL.EUROPE 21/UND. FLR	400			92,66	370.644,00	0,11
XS2346972263	3,0000 % ARCELIK 21/26 REGS	300		260	96,79	290.367,00	0,09
XS2310511717	3,0000 % ARD.MET.P.F. 21/29 REGS	800	200		81,18	649.424,00	0,19
BE0000333428	3,0000 % BELGIQUE 14-34 73	900		550	98,71	888.381,00	0,26
DE000A30V5F6	3,0000 % DT.BANK MTH 23/30	600			98,86	593.184,00	0,17
XS1293043086	3,0000 % INTESA SAN.15/35 MTN	100			89,48	89.479,00	0,03
XS2752052063	3,0000 % RAIF.LABA NO 24/27 MTN	400	400		98,42	393.660,00	0,12
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	200			95,78	191.568,00	0,06
XS2225204010	3,0000 % VODAFONE GRP 20/80 FLR	400			90,75	363.000,00	0,11
XS2010039894	3,0000 % ZF EUROPE FI 19/29	200	200		92,47	184.942,00	0,05
XS2380124227	3,1250 % CASTELLUM 21/UND. FLR	500			87,59	437.970,00	0,13
XS2335148024	3,1250 % CONSTELLUM 21/29 REGS	300		150	93,48	280.425,00	0,08
XS2757516005	3,1250 % KOMMUNEKRED. 24/38 MTN	400	400		98,02	392.064,00	0,12
FR0013331949	3,1250 % LA POSTE 18-UND. FLR	600			97,56	585.342,00	0,17
XS2485265214	3,1250 % PROL.I.F.II 22/31 MTN	400			93,68	374.736,00	0,11
AT0000A326M6	3,1250 % RLB OOE 23/26 MTN	300			99,03	297.078,00	0,09
XS2541314584	3,1250 % UNIC.BK CZ+S 22/27	600			97,97	587.844,00	0,17
XS2758930569	3,1460 % NATL AUST.BK 24/31 MTN	500	500		99,23	496.135,00	0,15
AT0000A3D3Q8	3,2000 % OESTERREICH 24/39 MTN	700	700		98,79	691.558,00	0,20
DE000A3LSYH6	3,2500 % M.B.INT.FIN. 24/32 MTN	220	220		97,43	214.354,80	0,06
XS2525246901	3,2500 % NATIONW.BLDG 22/29 MTN	300		200	97,92	293.745,00	0,09
XS2617256149	3,2500 % PROCTER+GAMB 23/31	530			99,53	527.487,80	0,16
CH1210198136	3,2500 % SW.LIFE F.I 22/29	490			97,95	479.940,30	0,14
XS2821745374	3,2500 % VERBUND 24/31	300	300		98,92	296.745,00	0,09
MT0000013889	3,3500 % MALTA 24/29	500	500		98,94	494.697,50	0,15
XS2778374129	3,3590 % NTT FINANCE 24/31 MTN	350	350		98,72	345.506,00	0,10
IT0005580771	3,3750 % BANCO BPM 24/30 MTN	500	500		99,01	495.025,00	0,15
XS2534785865	3,3750 % BBVA 22/27 MTN	200			99,37	198.748,00	0,06
PTBSPAOM0008	3,3750 % BCO SANT.TOT 23/28 MTN	500			99,48	497.385,00	0,15
XS2757515882	3,3750 % COCA C.HBC F 24/28 MTN	190	190		98,95	188.003,10	0,06
FR001400IWZ3	3,3750 % SAGESS 23/30 MTN	100	100		99,89	99.888,00	0,03
FR001400JHS7	3,3750 % SOCIETE GEN. 23/30 MTN	200	200		100,92	201.832,00	0,06

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2820438401	3,3750 % SPAREBK 1 SR 24/29 MTN	300	300		98,44	295.323,00	0,09
FR001400D8K2	3,3750 % VINCI S.A. 22/32 MTN	200			98,65	197.298,00	0,06
XS2632655135	3,4000 % UNILEVER CAP 23/33 MTN	300	300		98,99	296.982,00	0,09
XS2742534287	3,4500 % NY LIFE GLBL 24/31	290	290		99,42	288.323,80	0,09
XS2673564832	3,5000 % DANSKE MT BK 23/29 MTN	350	350		100,81	352.831,50	0,10
XS2788435050	3,5000 % ISLAND, REP. 24/34 MTN	130	130		100,44	130.577,20	0,04
XS2631835332	3,5000 % STATNETT 23/33 MTN	170	170		99,26	168.747,10	0,05
IT0005549370	3,5000 % UNICREDIT 23/30 MTN	700	700		100,61	704.249,00	0,21
XS2591848192	3,5000 % UNIL.FIN.NED 23/35 MTN	390			99,39	387.632,70	0,11
XS2747596315	3,5470 % ASS.GENERALI 24/34 MTN	500	500		97,08	485.395,00	0,14
FR001400FTI1	3,6250 % ACT.LOG.SER. 23/43 MTN	1.800	1.000		96,56	1.738.098,00	0,51
PTBPIDOM0031	3,6250 % BANCO BPI 23/28 MTN	400	400		100,55	402.196,00	0,12
XS2347397437	3,6250 % CITYCON OYJ 21/UND	250			66,59	166.485,00	0,05
FR001400IUU3	3,6250 % EDENRED 23/31	200	200		98,05	196.096,00	0,06
XS2056730679	3,6250 % INFINEON TECH.19/UNBEFR.	200			96,93	193.862,00	0,06
XS2742660157	3,6250 % MOTABILITY 24/29 MTN	110	110		99,68	109.650,20	0,03
AT0000A377E6	3,6250 % NIEDEROESTER 23/33	200	400	200	103,05	206.100,00	0,06
XS2310951103	3,6250 % SAPPI PAPIER 21/28 REGS	300	300	150	95,77	287.310,00	0,08
XS2769892600	3,6250 % SIEMENS FIN 24/44 MTN	300	300		96,59	289.761,00	0,09
XS2585977882	3,6250 % UNIC.BK CZ+S 23/26	100			99,49	99.491,00	0,03
XS2102392276	3,6250 % WEBUILD S.P.A. 20/27	400		150	97,69	390.760,00	0,12
XS2565831943	3,6310 % TORON.DOM.BK 22/29 MTN	130			99,47	129.308,40	0,04
FR001400EAY1	3,7500 % BFCM 22/33 MTN	400			100,14	400.556,00	0,12
XS2731506841	3,7500 % MET.LIFE F.I 23/31 MTN	220	220		100,88	221.942,60	0,07
XS2406607098	3,7500 % TEV.P.F.N.II 21/27	200	200		97,46	194.918,00	0,06
XS2637445276	3,7500 % UNIC.BK CZ+S 23/28	300	300		99,94	299.823,00	0,09
XS2678226114	3,8750 % ASSA-ABLOY 23/30 MTN	190	190		101,47	192.787,30	0,06
FR001400E7I7	3,8750 % CREDIT AGRI. 22/34 MTN	200			101,62	203.232,00	0,06
XS2541394750	3,8750 % DT. BAHN FIN. 22/42 MTN	200			101,67	203.330,00	0,06
BE0390128917	3,8750 % FLUVIUS SYS. 24/34	100	100		99,19	99.190,00	0,03
FR001400NDQ2	3,8750 % KLEPIERRE 24/33 MTN	200	200		97,50	195.002,00	0,06
DK0030394986	3,8750 % NYKREDIT 24/29 MTN	400	400		99,21	396.848,00	0,12
XS2827708145	3,8750 % SWISSCOM FIN 24/44 MTN	230	230		98,03	225.464,40	0,07
DE000DL19WN3	4,0000 % DT.BANK FIXED 22/32 SUB.	200		200	97,37	194.746,00	0,06
BE0002966472	4,0000 % FLAEM.GEM. 23/42 MTN	600	600		103,70	622.188,00	0,18
FR001400IIS7	4,0000 % LA POSTE 23/35 MTN	300	500	200	102,78	308.328,00	0,09
XS2635622595	4,0000 % OP YRITYSPA. 23/28 MTN	400	400		101,93	407.724,00	0,12
FR001400L362	4,1250 % ACT.LOG.SER. 23/38 MTN	800	800		103,94	831.496,00	0,25
AT0000A32RP0	4,1250 % HYPO VORARL. 23/26 MTN	300			99,58	298.740,00	0,09
BE0002977586	4,1250 % PROXIMUS 23/33 MTN	200	200		102,71	205.422,00	0,06
XS2801962155	4,1250 % PVH CORP. 24/29	140	140		99,05	138.670,00	0,04
XS2809670099	4,1250 % SYDNEY A.FIN 24/36	100	100		99,38	99.377,00	0,03
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON FIN. 22/25 MTN	100			100,11	100.107,00	0,03
FR001400MLN4	4,1250 % URW 23/30 MTN	200	200		99,86	199.716,00	0,06
XS2725957042	4,1250 % VESTAS WIND 23/31 MTN	150	150		100,58	150.870,00	0,04
CH1266847149	4,1560 % ZUER.KB 23/29 FLR	400	400		101,62	406.480,00	0,12
XS2822575648	4,1650 % FORD MOTO.CR 24/28 MTN	250	250		99,44	248.587,50	0,07
BE0000320292	4,2500 % BELGIQUE 10-41 60	500		450	110,00	550.015,00	0,16
XS2626007939	4,2500 % JC INTL/TYCO 23/25	300			101,90	305.706,00	0,09
XS2672967234	4,2500 % MOLNLYCKE HL 23/28 MTN	120	120		100,75	120.901,20	0,04
XS2576255249	4,2500 % NATWEST MKTS 23/28 MTN	300		150	101,79	305.379,00	0,09
XS2592301365	4,2500 % TESCO TRE.SV 23/31 MTN	500		300	101,43	507.145,00	0,15
XS2576067081	4,2750 % NATL GRID 23/35 MTN	500			100,87	504.365,00	0,15
XS2590758822	4,3000 % AT + T 23/34	300		200	102,56	307.668,00	0,09
XS2488809612	4,3750 % NOKIA 23/31 MTN	120			100,48	120.580,80	0,04
XS2629470761	4,3750 % ROBERT BOSCH MTN.23/43	300	300		101,18	303.546,00	0,09
XS2613209670	4,3750 % SYDNEY A.FIN 23/33	240			102,66	246.374,40	0,07
XS2406607171	4,3750 % TEV.P.F.N.II 21/30	400		270	96,68	386.732,00	0,11
XS2576550672	4,3750 % THAMES WATER 23/31 MTN	350			85,28	298.466,00	0,09
XS0138428684	4,4020 % UNICR.BK AUS. 01/31FLRMTN	500	500		91,65	458.260,00	0,14
XS2079413527	4,4960 % CITYCON OYJ 19/UND	300			84,82	254.463,00	0,08
XS2557084733	4,5000 % ABN AMRO BK 22/34 MTN	200			105,53	211.062,00	0,06
IT0005534141	4,5000 % ITALIEN 23/53	500	500		101,37	506.825,00	0,15
XS2728560959	4,5000 % JDE PEETS 23/34 MTN	220	220		101,22	222.692,80	0,07
XS2489772991	4,5000 % LB.HESS.-THR. 22/32 VAR	500			96,56	482.775,00	0,14
XS2739054489	4,5060 % BARCLAYS 24/33 FLR MTN	260	260		101,83	264.752,80	0,08
XS0224366608	4,5820 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	200			100,50	201.000,67	0,06

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
DE000A30VTT8	4,5970 % ALLIANZ MTN 2022/2038	300			101,09	303.270,00	0,09
DE000A2DASM5	4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274	200			74,95	149.904,00	0,04
FR001400Q6Z9	4,6250 % AIR FRAN.KLM 24/29 MTN	200	200		99,53	199.064,00	0,06
FR001400MDV4	4,6250 % COVIVIO 23/32 MTN	200	200		101,30	202.602,00	0,06
FR0013522091	4,6250 % MERCIALYS 20/27	100			100,68	100.677,00	0,03
XS1637926137	4,6790 % DT.PFBR.BANK MTN.35281VAR	600	200		74,38	446.256,00	0,13
FI4000571260	4,7500 % FINNAIR 24/29	300	300		98,65	295.947,00	0,09
DE000HCB0B36	4,7500 % HCOB IS 24/29	130	130		100,25	130.318,50	0,04
XS2577053825	4,8000 % UNICREDIT 23/29 FLR MTN	300		200	103,22	309.648,00	0,09
CH1251998238	4,8400 % RAIF.SCHWEIZ 23/28	300		200	103,71	311.142,00	0,09
XS2621539910	4,8560 % HSBC HLDGS 23/33 FLR MTN	300		200	105,75	317.241,00	0,09
XS2721465271	4,8750 % HEIDMATFINLU 23/33 MTN	270	270		105,37	284.501,70	0,08
SK4000025201	4,9710 % TATRA BANKA 24/30 FLR MTN	100	100		100,52	100.518,00	0,03
XS2432941693	5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	400			86,31	345.228,00	0,10
XS2649712689	5,0000 % CAIXABANK 23/29 FLR MTN	200	200		103,86	207.714,00	0,06
FR001400F0H3	5,0000 % JCDECAUX 23/29	200			104,23	208.464,00	0,06
DE000A30VQB2	5,0000 % VONOVIA SE MTN 22/30	200			103,55	207.102,00	0,06
XS2794589403	5,1250 % BRIT.TELECOM 24/54 FLR	200	200		100,35	200.700,00	0,06
DE000CZ43ZN8	5,1250 % COBA 23/30 VAR	200			104,18	208.362,00	0,06
XS2774391580	5,1250 % FORVIA 24/29	320	320		101,45	324.640,00	0,10
AT0000A1CB74	5,1250 % RLBK OBEROESTERR.15-27 16	100			96,95	96.949,32	0,03
DE000DK010W7	5,1500 % DEKA MTN.S.7782	300	300		93,94	281.829,00	0,08
XS2822443656	5,1500 % RAIF.BK ZRT. 24/30 FLRMTN	200	200		100,03	200.062,00	0,06
AT0000A3BMD1	5,2500 % KOMM.AUS. 24/29 MTN	400	400		102,23	408.900,00	0,12
FR001400DNF5	5,3750 % BOUYGUES 22/42	500			114,09	570.435,00	0,17
XS2725836410	5,3750 % ERICSSON 23/28 MTN	210	210		103,84	218.068,20	0,06
IT0005580102	5,3750 % UNICREDIT 24/34 FLR MTN	230	230		101,83	234.206,70	0,07
FR001400DLD4	5,5000 % BQUE POSTALE 22/34FLR MTN	300			104,40	313.200,00	0,09
XS2825500593	5,6250 % NORDLB FIXED 24/34 SUB.	200	200		99,23	198.464,00	0,06
DE000DFK0B39	5,6970 % DZ BANK IS.A1429 VAR	300			96,40	289.200,00	0,09
XS2828685631	5,7500 % GRENKE FIN. 24/29 MTN	320	320		100,27	320.854,40	0,09
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR	500			89,52	447.595,00	0,13
XS2547936984	5,7500 % RAIF.BK INTL 22/28 MTN	300		200	105,03	315.087,00	0,09
FR001400M2G2	5,7500 % TELEPERFORM. 23/31 MTN	200	200		103,72	207.434,00	0,06
BE6342251038	5,8500 % ELIA GROUP 23/UND FLR	300			103,16	309.492,00	0,09
FR001400Q7G7	5,8680 % ALSTOM 24/UND. FLR	200	200		101,18	202.352,00	0,06
XS2549815913	5,8750 % HANN RUECK SUB 2022/2043	100			110,81	110.806,00	0,03
FR001400L9Q7	5,8750 % VALEO 23/29 MTN	200	200		105,15	210.298,00	0,06
DE000A0B1K12	6,0000 % DT.PFBR.BANK 05/25 VAR	200			92,21	184.412,00	0,05
XS0522550580	6,3500 % GEN. CATALUNYA 10/41 MTN	200	200		119,48	238.958,00	0,07
FR001400QC85	6,5000 % ERAMET 24/29	300	300		101,15	303.438,00	0,09
XS2581393134	6,8750 % TELECOM ITAL 23/28 MTN	500			104,48	522.400,00	0,15
XS2681940297	7,0000 % WEBUILD 23/28	110	110		107,83	118.613,00	0,03
XS2534786590	7,3750 % RAIF.BK INTL 22/32FLR MTN	300			104,56	313.665,00	0,09
XS2675884733	7,8750 % VOLKSWAGEN INTL 23/UNDFLR	100	100		113,23	113.228,00	0,03
XS2566291865	9,2500 % INTRUM 22/28 REGS	200	200		67,06	134.118,00	0,04
AT0000A39724	9,5000 % PORR 24/UND. FLR	100	100		105,74	105.737,00	0,03
lautend auf GBP							
XS0904228557	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN	109	200	91	53,19	88.449,72	0,03
XS1732478000	4,0000 % ANGLIAN WAT.OSP.FI. 17/26	200			94,69	222.586,07	0,07
XS2062666602	4,2500 % VIRG.MED.S.F 19/30 REGS	400		300	83,90	394.452,22	0,12
FR001400ISF3	6,2500 % STE GENERALE 23/33 MTN	300	300		105,95	373.590,43	0,11
lautend auf ITL							
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	750.000			89,57	346.935,09	0,10
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	1.255.000	600.000		88,40	572.954,65	0,17
lautend auf USD							
US404280CV97	2,2060 % HSBC HLDGS 21/29 FLR	400			87,29	322.084,87	0,09
XS2306847232	2,2500 % REC 21/26 MTN	290			92,51	247.481,83	0,07
USU09513JC43	2,5500 % BMW US CAP 21/31 REGS	100			84,90	78.320,11	0,02
US68389XCE31	2,8750 % ORACLE 21/31	110			85,60	86.860,42	0,03
XS0210976329	3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN	140			97,50	125.916,05	0,04
US52736RBJ05	3,5000 % LEVI STRAUSS 21/31 144A	150		150	86,31	119.438,19	0,04
USQ8809VAH26	3,6250 % SYDNEY AIRPORT FIN. 16/26	150			96,25	133.180,35	0,04
US23918KAT51	3,7500 % DAVITA 20/31 144A	500			83,79	386.489,85	0,11

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US683715AC05	3,8750 % OPEN TEXT 20/28 144A	400		160	91,85	338.944,65	0,10
US013822AG68	4,1250 % ALCOA NEDER. 21/29 144A	400			92,10	339.863,47	0,10
USP7088CAC03	4,1250 % NATURA COSM. 21/28 REGS	95		705	90,90	79.659,78	0,02
XS1628405687	4,2200 % DT.BANK ANL 18/28 DL	244			91,14	205.153,58	0,06
USL6388GHX18	4,5000 % MILLICOM INT 20/31 REGS	900			85,56	710.335,79	0,21
USG15820EB84	4,8750 % BRIT.TELECOM 21/81 FLR	300	300		89,85	248.656,83	0,07
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	700	700		89,09	575.297,97	0,17
USU24724AL78	5,3000 % DELL IN./EMC 19/29 REGS	200			99,63	183.817,34	0,05
US013822AE11	5,5000 % ALCOA NEDER. 20/27 144A	200			98,79	182.276,75	0,05
US541624AA07	5,8040 % LOMBARDIA, REGION 02/32	300	300		92,79	256.807,20	0,08
US92857WAQ33	6,1500 % VODAFONE GRP 07/37	400			103,82	383.099,63	0,11
XS2638075700	6,6250 % INTESA SANP. 23/33 REGS	200	500	300	103,11	190.234,32	0,06
US46115HBU05	7,0000 % INTESA SANP.22/25MTN 144A	200			101,53	187.328,41	0,06
XS2725962638	7,8000 % INTESA SANP. 23/53 MTN	410	410		111,42	421.426,29	0,12
USU2526DAE95	8,1000 % DELL INT./EMC 16/36 REGS	250	250		118,56	273.420,20	0,08
XS2695038401	8,5000 % ARCELIK 23/28 REGS	300	300		104,33	288.727,86	0,09
US25156PAC77	8,7500 % DT.TELEK.INTL F. 00/30	525			116,13	562.418,36	0,17

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR							
XS0224480722	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	100			87,43	87.427,00	0,03
IT0006592981	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	383			101,27	387.861,55	0,11
IT0006596701	0,0000 % WORLD BK 05-25	284			103,01	292.554,08	0,09
FR0010134577	0,0745 % C.F.FINANC.LOC. 04/24 FLR	150			97,29	145.935,00	0,04
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	307			97,04	297.918,94	0,09
XS0209792166	3,0000 % DE VOLKSBK 05/35 FLR MTN	205			92,60	189.830,00	0,06

lautend auf USD							
US05574LHU52	0,0000 % BNP PAR.13/33 FLR	73			56,51	38.055,63	0,01
US5394E8CE78	0,0000 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	188			62,61	108.576,94	0,03
US5394E8BR90	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR	380	320		59,42	208.291,88	0,06
US5394E8BN86	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	173			59,95	95.674,53	0,03

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR							
AT0000A37CU1	4,0000 % KOMM.AUS. 23/25	500	500		99,38	496.915,00	0,15
MT0000013699	4,0000 % MALTA 23/43	500	500		100,21	501.045,00	0,15

Strukturierte Produkte

lautend auf USD							
US83368WGR60	0,0000 % SOC GENERALE 2032 FLR MTN	500			63,20	291.510,66	0,09
US45905UPU24	0,0000 % WORLD BK 14/34 FLR MTN	700			61,63	397.994,77	0,12

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR							
LU0535037997	SALM-NACHHAL.WAND.GL IEOD	51.750	10.500		60,50	3.130.875,00	0,92
LU0993947141	UNINST.GL.CONV.SUST. EOA	105.600			122,45	12.930.720,00	3,82

Summe Wertpapiervermögen					334.198.680,47	98,54
---------------------------------	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Derivative Produkte

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

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 10.10.2024	¹⁾	-900.000	-9.387,66	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 25.10.2024	¹⁾	-9.000.000	105.782,40	0,03

Finanzterminkontrakte	Kontrakte	Opening	Closing	Gesamt- margin	Anteil in %
-----------------------	-----------	---------	---------	-------------------	----------------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUXL FUTURE JUNI 2024	²⁾	10	10	-72.600,00	-0,02
---------------------------	---------------	----	----	------------	-------

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BOBL FUTURE JUNI 2024	¹⁾	-30	130	100	57.000,00	0,02
EUR-BUND FUTURE JUNI 2024	¹⁾	-25	25		77.500,00	0,02

Summe Derivative Produkte				158.294,74	0,05
----------------------------------	--	--	--	-------------------	-------------

Bankguthaben/Verbindlichkeiten				1.959.904,04	0,58
---------------------------------------	--	--	--	---------------------	-------------

EUR				1.920.997,76	0,57
SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN				0,00	0,00
NICHT EU-WÄHRUNGEN				38.906,28	0,01

Sonstiges Vermögen				2.830.219,44	0,83
---------------------------	--	--	--	---------------------	-------------

AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN				-165.718,66	-0,05
DIVERSE GEBÜHREN				-61.971,36	-0,02
DIVIDENDENANSPRÜCHE				234.521,99	0,07
EINSCHÜSSE				-61.900,00	-0,02
SONSTIGE ANSPRÜCHE				0,00	0,00
ZINSANSPRÜCHE				2.876.584,80	0,85
ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen)				8.702,67	0,00

Fondsvermögen				339.147.098,69	100,00
----------------------	--	--	--	-----------------------	---------------

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

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

DEISENKURSE

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

Währung	Kurs
Australische Dollar (AUD)	1,6315
Canadische Dollar (CAD)	1,4812
Schweizer Franken (CHF)	0,9798
Daenische Kronen (DKK)	7,4586
Britische Pfund (GBP)	0,8508
Hongkong Dollar (HKD)	8,4743
Israelische Schekel (ILS)	4,0132
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Japanische Yen (JPY)	169,8600
Suedkoreanische Won (KRW)	1.495,2400
Norwegische Kronen (NOK)	11,4163
Schwedische Kronen (SEK)	11,4788
US-Dollar (USD)	1,0840
Suedafrikanische Rand (ZAR)	20,2237

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. Mai 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 Anteilscheinungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinung einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinung.

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf EUR

FR0013280286	BIOMERIEUX (P.S.) O.N.		4.244
FR0014003TT8	DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	1.257	76.264
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	2.818	132.342
AT000000ETS9	EURO TELESITES AG INH.	69.505	69.505
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	358	13.973
GRS260333000	HELLENIC TELEEC. ORG. NAM.	4.335	169.050
PTJMT0AE0001	JERONIM.MART.SGPS NAM.EO1		129.441
IE0004927939	KINGSPAN GRP PLC EO-,13	837	32.632
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	2.474	173.549
PTREL0AM0008	REN-REDES ENERGET. A EO 1	10.499	736.522
AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG	7.130	278.020
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	7.695	368.418
FR0011981968	WORLDLINE S.A. EO -,68		6.513

lautend auf CAD

CA05534B7604	BCE INC. NEW		50.314
CA8667961053	SUN LIFE FINANCIAL INC.	17.560	17.560

lautend auf CHF

CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	116	4.527
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10		4.741

lautend auf DKK

DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1		19.008
--------------	-----------------------	--	--------

lautend auf GBP

GB0030913577	BT GROUP PLC LS 0.05		320.102
CH0198251305	COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	1.823	71.118
GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL LS 0,01	6.380	386.876
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111		11.064

lautend auf HKD

KYG2163M1033	CHIN.ED GR.HLDG HD-,00001		917.000
CNE100000X69	CN.DATANG CRP.RENEW.PWR H		1.647.000
HK0388045442	HONGKONG EXCH. (BL 100)	300	36.600
HK0992009065	LENOVO GROUP	1.108.000	1.108.000
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	1.002.600	1.002.600

lautend auf NOK

NO0003733800	ORKLA NK 1,25	3.332	233.692
--------------	---------------	-------	---------

lautend auf JPY

JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUT.CORP.		63.500
JP3304200003	KOMATSU LTD	37.100	86.500
JP3733000008	NEC CORP.		22.800
JP3706800004	NIHON KOHDEN CORP.		24.300
JP3165700000	NTT DATA GROUP CORP.	4.800	187.100
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC.	1.300	60.300
JP3463000004	TAKEDA PHARM.CO.LTD.	2.000	78.200
JP3535800001	TSUMURA + CO.	900	64.300

lautend auf KRW

KR7009150004	SAMSUNG EL.-MECH. SW 5000		5.106
--------------	---------------------------	--	-------

lautend auf PLN

PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA A ZY 3	8.022	562.775
--------------	-------------------------	-------	---------

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 USD			
US0226711010	AMALGAMATED FIN. DL-,01		65.509
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC DL -,01	5.493	214.198
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	4.089	4.089
US15135B1017	CENTENE CORP. DL-,001	373	26.223
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2		180.682
BMG4587L1090	H.K. LD HLDGS DL -,10	11.900	570.500
US49338L1035	KEYSIGHT TECHS DL-,01	157	11.020
US60855R1005	MOLINA HEALTHCARE DL-,001	86	6.022
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	78	2.295
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60		55.421
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT		18.061
US9621661043	WEYERHAEUSER CO. DL 1,25	781	32.558
US97651M1099	WIPRO LTD ADR /1 IR 2	347.514	347.514
lautend auf ZAR			
ZAE000013181	ANGLO AMERN PLATIN.RC-,10	316	22.157

Anleihen

lautend auf EUR

FR0013378452	0,0000 % ATOS 18-25	200	500
XS2049582542	0,0500 % SVENSKA HDBK 19/26 MTN		220
XS2055663764	0,1250 % AUCLAND, COUNC.19/29 MTN		600
NL0013995095	0,1250 % NATL-NEDE.BK 19/29 MTN	500	500
XS2346986990	0,1250 % SBAB BANK 21/26 MTN		400
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA 19/34 MTN		100
XS2192431380	0,2500 % ITALGAS 20/25 MTN		100
XS2416413339	0,3750 % CO. RABOBANK 21/27 FLRMTN		300
XS2126058168	0,3910 % SANTA.UK GRP 20/25FLR MTN		180
FR0014007LL3	0,5000 % BPCE 22/28 FLR MTN		200
XS2297549391	0,5000 % CAIXABANK 21/29 FLR MTN		100
XS2113167568	0,5000 % ESSITY 20/30 MTN		100
XS2001175657	0,5000 % KONI.PHILIPS 19/26		200
FR0014007ML1	0,6250 % CREDIT AGR. 22/28 FLRMTN		300
XS2013618421	0,8750 % ISS GLOBAL 19/26 MTN		300
XS2023631489	0,8750 % NIBC BANK 19/25 MTN		100
XS2411166973	0,8750 % NN GRP 21/31 MTN		500
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN		200
XS2441574089	1,1250 % ERICSSON 22/27 MTN		340
FR0013451416	1,1250 % RENAULT SA 19/27 MTN		400
XS1433231377	1,2500 % DZ BANK MTN.16/23		100
FR0013336492	1,2500 % UNEDIC 18/33 MTN		200
FR0014009N55	1,3750 % ACT.LOG.SER. 22/32 MTN		900
XS2080318053	1,5000 % BALL 19/27		440
XS1890836296	1,5000 % CLOVERIE 18/28 MTN		500
XS2288109676	1,6250 % TELECOM ITAL 21/29 MTN		360
FR0014003G27	1,6250 % VERALLIA 21/28		400
XS2324724645	1,8750 % FRAPORT AG IS 21/28		480
XS2724532333	10,5000 % AMS-OSRAM 23/29 REGS	300	300
XS1960685383	2,0000 % NOKIA OYJ 19/26 MTN		170
XS2010039381	2,0000 % ZF EUROPE FI 19/26		200
FR0013030038	2,1250 % KLEPIERRE 15-25 MTN		300
FR0013413887	2,3750 % ORANGE 19/UND. FLR MTN		100
FR0014002OL8	2,5000 % RENAULT 21/28 MTN		200
XS1591694481	2,5330 % TENNET HOLDING 17/UND.FLR		100
FR001400CK81	2,6250 % CCF SFH 22/32 MTN		600
XS1982819994	2,7500 % TELECOM ITAL 19/25 MTN		200
IT0005495731	2,8000 % ITALIEN 22/29		500
XS2056371334	2,8750 % TEL.EUROPE 19/UND. FLR		200
XS1846631049	2,8750 % TELECOM ITAL 18/26 MTN		100
XS2265369657	3,0000 % LUFTHANSA AG MTN 20/26		100
XS2231715322	3,0000 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/25		300
FR001400CN54	3,1250 % LA POSTE 22/33 MTN		200
XS2785465787	3,3860 % TOYOTA FIN. 24/30 MTN	320	320

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					
XS2247623643	3,5000 % GETLINK 20/25 REGS				630
XS2363235107	3,5000 % LUFTHANSA AG MTN 21/29				300
XS2631822868	3,5000 % STATKRAFT 23/33 MTN		130		130
XS2694995163	3,6250 % ASR NEDERLA. 23/28		100		100
XS2537251170	3,7500 % AXA S.A. 22/30 MTN				340
XS2530444624	3,8750 % FRESE.MED.CARE MTN 22/27				800
XS2806495896	3,8750 % NED.GASUNIE 24/44 MTN		120		120
XS2437324333	3,8750 % WEBUILD 22/26				190
MT0000013681	4,0000 % MALTA 23/43				500
XS2629470845	4,0000 % ROBERT BOSCH MTN.23/35				300
XS1935256369	4,0000 % TELECOM ITAL 19/24 MTN				200
IT0005560948	4,2000 % ITALIEN 23/34		500		500
XS1713568811	4,2500 % CONSTELLIUM 17/26 REGS				400
FI4000507132	4,2500 % FINNAIR 21/25				530
XS2534976886	4,5000 % A2A 22/30 MTN				310
XS2526881532	4,6250 % TELIA CO AB 22/82 FLR				150
XS2586123965	4,8670 % FORD MOTO.CR 23/27 MTN				500
DE000A30VT06	5,0000 % DT.BANK MTN 22/30				200
FI4000562202	5,1250 % HUHTAMAEMI 23/28		100		100
XS2655993033	5,2500 % REXEL 23/30		100		100
XS2271356201	5,8750 % WEBUILD 20/25				110
XS2555412001	6,6930 % CESKA SPORIT 22/25 FLRMTN				400
XS2711801287	7,1250 % APA INFRAST. 23/83 FLR		100		100
XS2577033553	7,1250 % RAIFFEISENBK 23/26FLR MTN				200
AT0000A34CN3	7,6250 % BCA COM.ROM. 23/27 FLRMTN				300
XS2559379529	8,7500 % RAIF.BK ZRT. 22/25 FLRMTN				200
lautend auf GBP					
XS1827005411	8,2500 % VANQUIS BANKING 18/23 MTN				500
lautend auf USD					
US05947LBA52	4,3750 % BCO BRADESCO 22/27 MTN				310
USU46009AD51	4,8750 % IRON MOUNTAIN INC. 17/27				304
XS1993827135	5,1250 % GOLD F.I.ORO. 19/24 REGS				250
XS1055787680	6,2500 % NORDLB IS.S.1748 DL				600
US058498AY23	6,8750 % BALL 22/28				120

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte Nominale

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 11.04.2024	900.000
GBP/EUR Laufzeit bis 15.12.2023	1.100.000
GBP/EUR Laufzeit bis 16.06.2023	1.100.000
USD/EUR Laufzeit bis 20.10.2023	8.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 20.10.2023	1.400.000
USD/EUR Laufzeit bis 26.04.2024	9.100.000

Finanzterminkontrakte Kontrakte (opening) Kontrakte (closing)

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2023	10	10
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2024	10	10
EUR-BUXL FUTURE SEPTEMBER 2023	5	5

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BOBL FUTURE DEZEMBER 2023	100	100
EUR-BOBL FUTURE JUNI 2023		30
EUR-BOBL FUTURE MAERZ 2024	130	130
EUR-BOBL FUTURE SEPTEMBER 2023	115	115
EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2023	25	25
EUR-BUND FUTURE JUNI 2023		25
EUR-BUND FUTURE MAERZ 2024	60	60
EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2023	40	40

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	170.199.574,85	50,18
Anleihen	144.397.919,64	42,58
Strukturierte Produkte	1.852.125,55	0,55
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	997.960,00	0,29
Strukturierte Produkte	689.505,43	0,20
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	16.061.595,00	4,74
Summe Wertpapiervermögen	334.198.680,47	98,54
Derivative Produkte	158.294,74	0,05
Devisentermingeschäfte	96.394,74	0,03
Finanzterminkontrakte	61.900,00	0,02
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.959.904,04	0,58
Sonstiges Vermögen	2.830.219,44	0,83
Fondsvermögen	339.147.098,69	100,00

Linz, am 12. September 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 Fixgehaltes sind das Ausbildungsniveau, das Dienstalter, die Berufserfahrung, spezielle (Fach)Kompetenzen, die konkret auszuführende Tätigkeit sowie die damit verbundene und übernommene Verantwortung.

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

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

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

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

Die Einzelheiten der Vergütungsrichtlinien sowie der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind auf der Internetseite der KAG unter www.kepler.at (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

**Ethik Mix Ausgewogen,
Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 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. Mai 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 12. September 2024

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ulrich Pawlowski
Wirtschaftsprüfer

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

Fondsbestimmungen

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Die Veranlagung des Investmentfonds erfolgt zu 30 % bis 70 % des Fondsvermögens in Anleihen, Anleihen in Form von Geldmarktinstrumenten, Geldmarktinstrumente sowie Sichteinlagen und kündbare Einlagen (Anleihenquote), sowie zu 30 % bis 70 % des Fondsvermögens in Aktien (Aktienquote). Die Veranlagung in die zuvor genannten Instrumente kann direkt in Form von Einzeltiteln und indirekt über Fonds, Zertifikate und Derivate erfolgen. Die strategische Gewichtung der Anleihen- und Aktienquote liegt jeweils bei ca. 50 % des Fondsvermögens. Zur Ertrags- und Risikooptimierung können auch Alternative Investments (z.B. Wandelanleihen) beigemischt werden.

Der Investmentfonds investiert dabei überwiegend, d.h. zu mindestens 51 % des Fondsvermögens, je nach Marktlage bzw. Einschätzung des Fondsmanagements in Veranlagungsinstrumente, die Kriterien der ökonomischen, ökologischen und sozialen Nachhaltigkeit und ethische Ausschlusskriterien beachten. Ethische Ausschlusskriterien sind z.B.: Rüstung, Atomenergie, Grüne Gentechnik, Tierversuche, Tabak, Alkohol, Glücksspiel, Chlororganische Massenprodukte, Biozide, Pornographie und Embryonenforschung, Verletzung von Menschen- und Arbeitsrechten, Kinderarbeit, Todesstrafe, autoritäre Regime, schwere Korruption, Geldwäsche, Menschenrechtsverletzungen, Atomenergie sowie die Nichtratifizierung von Klimaschutz-Protokollen der UN.

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

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 **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.
- **Geldmarktinstrumente**
Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 70 %** des Fondsvermögens erworben werden.
- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**
Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden.
- **Anteile an Investmentfonds**
Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 10 %** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 %** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.
- **Derivative Instrumente**
Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 %** des Fondsvermögens und 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 **40 %** des Gesamtnettowertes des Fondsvermögens nicht überschreiten.

– **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste kann der Investmentfonds den Anteil 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**

Nicht anwendbar.

– **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

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

– **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3,00 %** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch gerundet auf zwei Nachkommastellen.

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

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

– **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

– **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 Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.08.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

– **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

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

– **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

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 **15.08.** des folgenden Rechnungsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, 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 Anteilswertberechnung abgegrenzt und dem Fonds monatlich entnommen.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der 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. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.3. 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

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.

3.6.	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
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)

Information gemäß Art. 11 VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Ethik Mix Ausgewogen

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900ZPJ257JJNX2R37

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71,0 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Ethik Mix Ausgewogen erfolgte die Titelauswahl anhand eines nachhaltigen Anlageprozesses. Dabei gelangten Ratings der Nachhaltigkeitsagentur ISS ESG und ethische Ausschlusskriterien zum Einsatz. Im KEPLER-Ethikbeirat erfolgte ein Meinungsaustausch zu den ethischen Veranlagungsgrundsätzen. Durch das KEPLER Engagement erfolgte ein aktiver Dialog mit den Unternehmen. Zudem wurden die Richtlinien der österreichischen Bischofskonferenz sowie anerkannte Qualitätsstandard für nachhaltige Anlageprodukte (Österreichisches Umweltzeichen, FNG-Siegel) erfüllt.

Es wurde kein Referenzwert benannt, um die mit dem Investmentfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

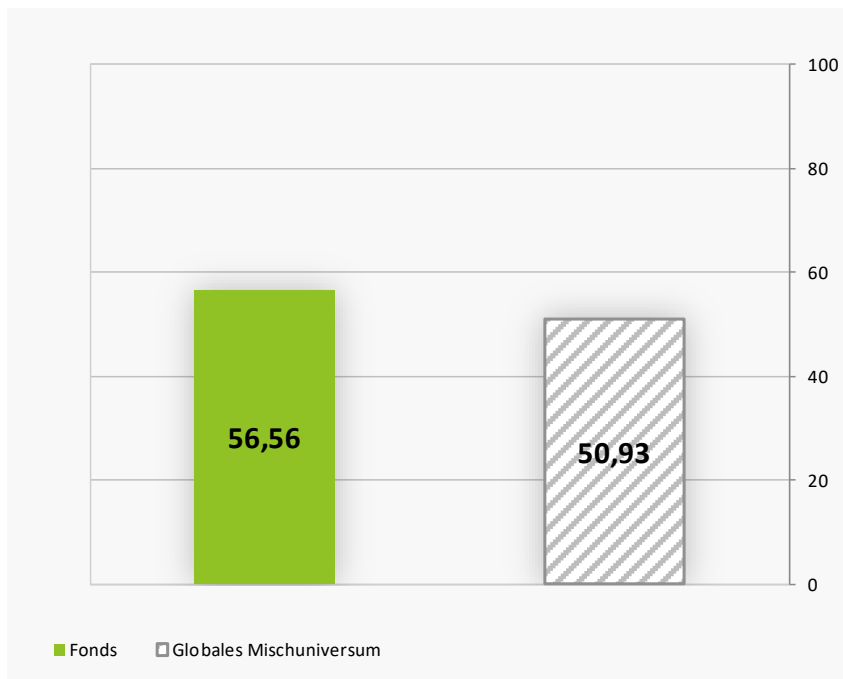
Die in diesem Finanzprodukt getätigten Investitionen wurden nach den unter dem Punkt „Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?“ beschriebenen Auswahlkriterien getätigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der ökologischen und sozialen Merkmale des Investmentfonds wird der ISS ESG Performance Score herangezogen.

Der ISS ESG Performance Score bewertet die Nachhaltigkeit des Portfolios. Die Bewertung erfolgt auf einer Skala von 0 bis 100. Je höher die Bewertung, desto nachhaltiger das Portfolio.



Die verbindlich angewandten Ausschlusskriterien wurden eingehalten.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der ISS ESG Performancescore wurde im letzten Berichtszeitraum (01.06.2022-31.05.2023) erstmalig ausgewiesen und betrug 57,37 %.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen trugen durch Produkte/Dienstleistungen der investierten Unternehmen entsprechend der Einschätzung von ISS ESG zu einem oder mehreren der 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN SDGs - Sustainable Development Goals) je in unterschiedlichem Ausmaß bei: keine Armut; kein Hunger; Gesundheit und Wohlergehen; hochwertige Bildung; Geschlechtergleichheit; sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen; bezahlbare und saubere Energie; menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum; Industrie, Innovation und Infrastruktur; weniger Ungleichheiten; nachhaltige Städte und Gemeinden; nachhaltige/r Konsum und Produktion; Maßnahmen zum Klimaschutz; Leben unter Wasser; Leben an Land; Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen; Partnerschaften zur Erreichung der Ziele.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Aufgrund nachfolgender Kriterien wurde gewährleistet, dass die nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Unternehmen mit Exposure im Bereich der fossilen Brennstoffe wurden nach verschiedenen Umsatzschwellen, je nach Art des Tätigkeitsbereiches (Kohleabbau, Stromerzeugung aus Kohle, Ölsande, Fracking, andere fossile Brennstoffe), ausgeschlossen. Unternehmen, die in kontroverse Waffen involviert sind, wurden ausgeschlossen. Unternehmen, die etablierte Normen wie Menschen- oder Arbeitsrechte missachten bzw. Kontroversen bei Umweltpraktiken zeigen, wurden ausgeschlossen ("Red Flag" im Rahmen des Norm-Based Research).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs – Principal Adverse Impacts), wurden sowohl durch Ausschlusskriterien (Negativkriterien) als auch den „Best-in-Class“ Ansatz (Positivkriterien) berücksichtigt. Wie die einzelnen Nachhaltigkeitsfaktoren in den Investitionsprozess einbezogen wurden, entnehmen Sie bitte dem Abschnitt "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen, wurden über das Ausschlusskriterium „Bestätigte Nichteinhaltung etablierter Normen“ (Arbeitsrechtskontroversen, Menschenrechtskontroversen, kontroverses Umweltverhalten) von der Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung erfolgt sowohl durch Ausschlusskriterien (Negativkriterien) als auch den „Best-in-Class“ Ansatz (Positivkriterien).

Nachfolgend wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteiligen Auswirkungen durch den Investitionsprozess insbesondere berücksichtigt wurden sowie die Maßnahmen die dazu ergriffen wurden:

PAIs 1-3 - Treibhausgasemissionen; CO₂-Fußabdruck; THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird: Unternehmen mit Exposure im Bereich der fossilen Brennstoffe wurden bei Überschreitung verschiedener Umsatzschwellen, je nach Art des Tätigkeitsbereiches (Kohleabbau, Stromerzeugung aus Kohle, Ölsande, Fracking, andere fossile Brennstoffe), ausgeschlossen. Es erfolgte zudem eine Berücksichtigung im ISS ESG Corporate Rating (Indikatoren „Climate change strategy“ und „GHG emission intensity“).

PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: Unternehmen mit Exposure im Bereich der fossilen Brennstoffe wurden nach verschiedenen Umsatzschwellen, je nach Art des Tätigkeitsbereiches (Kohleabbau, Stromerzeugung aus Kohle, Ölsande, Fracking, andere fossile Brennstoffe), ausgeschlossen.

PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen: Eine Berücksichtigung erfolgte im ISS ESG Corporate Rating (Indikator "Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources").

PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren: Eine Berücksichtigung erfolgte im ISS ESG Corporate Rating (SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie; SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur; SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz).

PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken: Unternehmen mit kontroversen Umweltverhalten wurden ausgeschlossen.

PAI 8 - Emissionen in Wasser: Im Ratingprozess des ISS ESG Corporate Ratings wurde der Indikator "COD (Chemical Oxygen Demand) emissions" berücksichtigt.

PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: Im Ratingprozess des ISS ESG Corporate Ratings wurde der Indikator "Hazardous waste" berücksichtigt.

PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen: Unternehmen, die etablierte Normen wie Menschen- oder Arbeitsrechte missachten bzw. Kontroversen bei Umweltpraktiken zeigen, wurden ausgeschlossen.

PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen: Berücksichtigung im ISS ESG Corporate Rating (Indikatoren "Business Ethics", "Environmental Management", "Human rights", "Training and education").

PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle: Berücksichtigung im ISS ESG Corporate Rating (Indikator "Equal opportunities and non-discrimination").

PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: Berücksichtigung im ISS ESG Corporate Rating (Indikatoren "Gender distribution" und "Equal opportunities and non-discrimination").

PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen): Unternehmen, die in "kontroverse Waffen" involviert sind, wurden ausgeschlossen.

PAI 15 – Im ESG Country Rating wurde die Klima-Performance abgefragt (Indikator „Greenhouse gas emissions per capita“)

PAI 16 - Länder, die beispielweise gegen Menschen- und Arbeitsrechte oder Pressefreiheit verstoßen bzw. Kinderarbeit oder Todesstrafe nicht verboten haben, wurden ausgeschlossen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Wertpapierbezeichnung	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC.	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	1,87%	USA
UNIINST.GL.CONV.SUST. EOA	SONSTIGE	1,82%	SONSTIGE
NVIDIA CORP. DL-,001	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	1,72%	USA
ELI LILLY	GESUNDHEITSWESEN	1,24%	USA
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	0,92%	USA
ABBVIE INC. DL-,01	GESUNDHEITSWESEN	0,91%	USA
ACCENTURE A DL-,0000225	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	0,89%	USA
0,500% BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	STAATSNÄHE	0,83%	DEUTSCHLAND
SAMSUNG EL. SW 100	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	0,80%	SÜDKOREA
CANADIAN NATL RAILWAY CO.	INDUSTRIE	0,78%	KANADA
CIGNA GROUP, THE DL 1	GESUNDHEITSWESEN	0,77%	USA
0,650% SPANIEN 17-27 FLR	STAATSNÄHE	0,76%	SPANIEN
CHUGAI PHARMACEUTL	GESUNDHEITSWESEN	0,72%	JAPAN
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	0,71%	TAIWAN (FORMOSA)
CITIGROUP INC. DL -,01	FINANZ	0,68%	USA



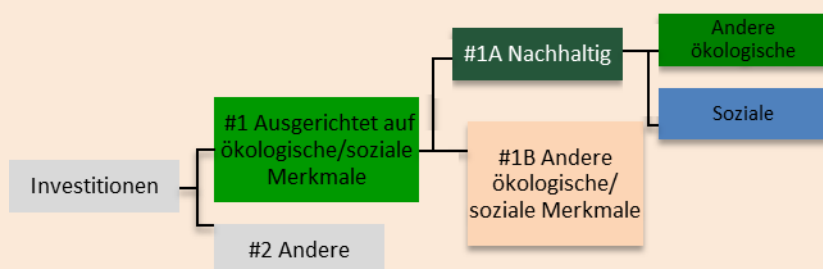
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug 94,6%

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

- 94,6% der Investitionen standen im Einklang mit ökologischen und sozialen Merkmalen (#1 ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale),
- 71,0 % der Investitionen hatten ein nachhaltiges Investitionsziel (#1A Nachhaltige Investitionen).
- 5,4% der Investitionen erfüllten diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	Anteil am FV
FINANZ	BANKEN	17,19%
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	13,75%
GESUNDHEITSWESEN	GESUNDHEITSWESEN	9,04%
STAATSNÄHE	STAAT	8,87%
FINANZ	FINANZ	8,42%
INDUSTRIE	INDUSTRIE	5,65%
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	4,20%
KONSUMGÜTER	KONSUM ZYKLISCH	3,80%
STAATSNÄHE	STAATL. AGENTUR	2,92%
KONSUMGÜTER	KONSUM NICHT ZYKLISCH	2,37%
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	KOMMUNIKATION	2,15%
IMMOBILIEN	IMMOBILIEN	1,96%
INDUSTRIE	GRUNDSTOFFE	1,80%
KONSUMGÜTER	KONSUMGÜTER NICHT-ZYKLISCH	1,61%
KONSUMGÜTER	KONSUMGÜTER ZYKLISCH	1,56%
STAATSNÄHE	SUPRANATIONAL	1,39%
VERSORGER	VERSORGER	1,32%
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	TECHNOLOGIE	1,19%
FINANZ	VERSICHERUNGEN	1,18%
STAATSNÄHE	REGIONEN	1,04%
SONSTIGE	SONSTIGE	8,59%

Der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, betrug 2,3 %



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in diesem Finanzprodukt waren zu 0,0 % mit der EU-Taxonomie konform. Eine Überprüfung der Taxonomiekonformität durch den Wirtschaftsprüfer oder Dritte fand nicht statt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-Konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹ ?

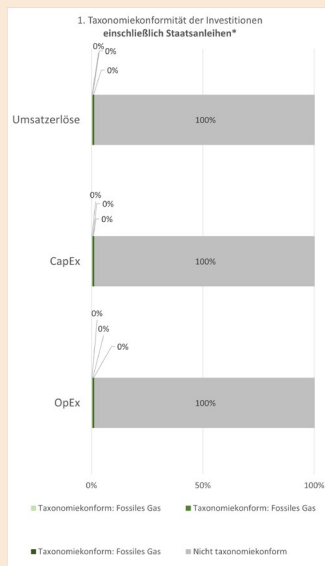
Ja:

in fossiles Gas

in Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten betrug 0,0 %. Der Mindestanteil an ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0,0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, wurde im letzten Berichtszeitraum (01.06.2022-31.05.2023) erstmalig ausgewiesen und betrug 0,0 %.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Die nachhaltigen Investitionen wurden auf Beiträge zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, war die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Finanzprodukts betrug 71,0 %



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

Da, wie zuvor erläutert, eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich war, betrug der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Finanzprodukts mindestens 71,0 %



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz

Ein geringer Teil des Fondsvermögens konnte in Wertpapiere, Sichteinlagen, Termineinlagen, FX und Derivate investiert werden, für die keine Nachhaltigkeitskriterien definiert waren oder keine Nachhaltigkeitsbewertungen vorlagen. Sichteinlagen und Terminanlagen dienten primär der Liquiditätssteuerung. Bei FX und Derivaten war eine Nachhaltigkeitsbewertung nicht möglich. Weiters konnten einzelne im Finanzprodukt gehaltene Investitionen aus dem nachhaltigen Quartals-Anlageuniversum fallen. Die Emittenten dieser Titel wurden von KEPLER schriftlich kontaktiert und erhielten eine Frist von vier Monaten, um den festgelegten Nachhaltigkeitskriterien wieder gerecht zu werden. Bei Nichtentsprechen wurden die Titel verkauft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde durch die Einhaltung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie sichergestellt.

Die KEPLER-FONDS KAG bediente sich zur Umsetzung der verbindlichen Anlagestrategie unter anderem des Analysehauses ISS ESG, einem langjährigen Partner im Bereich der Nachhaltigkeitsanalyse.

Auf Basis der im KEPLER-Nachhaltigkeitsprozess festgelegten Kriterien wurde der KAG von ISS ESG quartalsweise ein nachhaltiges Anlageuniversum mit einer Liste von Emittenten zur Verfügung gestellt, welches all diejenigen Titel erhielt, die zum Investment zugelassen waren.

Die Auswahl dieses Anlageuniversums erfolgte zunächst nach einem ESG Corporate Rating („Best-in-Class“-Ansatz für Unternehmen) bzw. nach einem ESG Country Rating für Staaten und Gebietskörperschaften.

Das ESG Corporate Rating erfolgte mittels Gewichtung von Einzelkriterien in den Bereichen Umwelt, Gesellschaft und Governance, wobei alle diese Kriterien einzeln gewichtet und bewertet und schließlich zu einer Gesamtnote aggregiert wurden. Je höher dabei die absoluten negativen Auswirkungen der Branche im Umwelt- bzw. im Sozial- und Governance-Bereich sind, desto höher sind die Anforderungen an das Nachhaltigkeitsmanagement der Unternehmen.

Auch das ESG Country Rating erfolgte mittels Gewichtung von Einzelkriterien in den Bereichen Umwelt, Gesellschaft und Governance, wobei alle diese Kriterien einzeln gewichtet und bewertet und schließlich zu einer Gesamtnote aggregiert wurden.

Nach Anwendung der ESG Ratings erfolgte eine weitere Analyse in Hinblick auf Verstöße gegen Ausschlusskriterien. Die Ausschlusskriterien für Unternehmen (Unternehmenskontroversen) berücksichtigten sowohl die Ebene der Geschäftsfelder (Sector-Based-Screening) als auch die Geschäftspraktiken von Unternehmen (Norm-Based-Screening).

Auch für Staaten und Gebietskörperschaften kamen Ausschlusskriterien (Länderkontroversen) zum Einsatz.

Kamen Subfonds zum Einsatz, so musste der überwiegende Anteil der eingesetzten Subfonds Nachhaltigkeitskriterien entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Als Nachhaltigkeitskriterien für diese Subfonds waren folgende Kriterien definiert:

Der Subfonds förderte entweder soziale und/oder ökologische Merkmale iSd Art. 8 oder strebte ein nachhaltiges Investitionsziel iSd Art. 9 EU-Offenlegungs-VO an. Gleichzeitig berücksichtigten diese Investitionen auch die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs).

Der zur Diskussion und Förderung der sozialen und ökologischen Performance der Investitionen eingerichtete KEPLER Ethikbeirat, der sowohl aus internen als auch externen Experten zum Thema Ethik, Nachhaltigkeit und nachhaltige Investitionen besteht, traf regelmäßig zusammen.

Unternehmen, die gegen ein Ausschlusskriterium verstießen und/oder den Prime-Status verloren, wurden von KEPLER schriftlich kontaktiert. In dem Schreiben wurde der genaue Verstoß und/oder die Gründe für die Herabstufung im Nachhaltigkeitsrating erläutert und Verbesserungsmöglichkeiten präsentiert. Ebenso wurde darauf hingewiesen, dass die Titel bei ausbleibender Verbesserung verkauft werden.

Die Unternehmen erhielten eine Frist von vier Monaten, um den Kriterien von KEPLER in Abstimmung mit ISS ESG wieder gerecht zu werden. War das nicht der Fall, wurden die Titel verkauft.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für diesen Fonds wurde kein Index als Referenzwert zur Erreichung von ökologischen oder sozialen Merkmalen bestimmt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.