

Ethik Mix Solide

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr vom

1. April 2023 bis 31. März 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	AT0000A19288
Ausschüttungsanteil IT	AT0000A192A7
Ausschüttungsanteil A1	AT0000A1X3M5
Thesaurierungsanteil	AT0000A19296
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A192B5
Thesaurierungsanteil PM	AT0000A2CN95

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Kapitalmarktbericht und Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	9
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung im Berichtszeitraum	13
Fondsergebnis	15
Entwicklung des Fondsvermögens	16
Vermögensaufstellung	17
Zusammensetzung des Fondsvermögens	35
Vergütungspolitik	36
Bestätigungsvermerk	39
Steuerliche Behandlung	42

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 (ab 11.05.2023)

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 Solide

Sehr geehrte Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des "Ethik Mix Solide" - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - für das 10. Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis 31. März 2024 vorzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung von 0,75 % (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 31.03.2023	per 31.03.2024
	EUR	EUR
Fondsvolumen	423.802.885,11	447.370.725,15
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	100,01	106,54
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	103,01	109,73
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	101,07	107,87
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	104,10	111,10
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil A1	101,29	108,05
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil A1	104,32	111,29
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	106,11	114,16
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	109,29	117,58
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	108,22	116,68
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	111,46	120,18
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil PM	105,97	114,02
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil PM	105,97	114,02

Ausschüttung / Auszahlung / Wiederveranlagung	per 15.06.2023	per 15.06.2024
	EUR	EUR
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1,0000	1,0000
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil IT	1,1000	1,1000
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil A1	1,2000	1,2000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0000	0,0026
Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT	0,0696	0,0489
Auszahlung je Thesaurierungsanteil PM	0,0000	0,0026
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil IT	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung je Ausschüttungsanteil A1	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil IT	0,0684	0,0409
Wiederveranlagung je Thesaurierungsanteil PM	0,0000	0,0000

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

Umlaufende Ethik Mix Solide-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.03.2023	596.967,740
--	--------------------

Absätze	16.207,590
Rücknahmen	-118.041,587

Ausschüttungsanteile per 31.03.2024	495.133,743
--	--------------------

Ausschüttungsanteile IT per 31.03.2023	100.095,104
---	--------------------

Absätze	1.481,000
Rücknahmen	-21.001,000

Ausschüttungsanteile IT per 31.03.2024	80.575,104
---	-------------------

Ausschüttungsanteile A1 per 31.03.2023	70.700,160
---	-------------------

Absätze	0,000
Rücknahmen	0,000

Ausschüttungsanteile A1 per 31.03.2024	70.700,160
---	-------------------

Thesaurierungsanteile per 31.03.2023	2.107.517,901
---	----------------------

Absätze	162.990,969
Rücknahmen	-169.213,987

Thesaurierungsanteile per 31.03.2024	2.101.294,883
---	----------------------

Thesaurierungsanteile IT per 31.03.2023	148.569,033
--	--------------------

Absätze	639,661
Rücknahmen	-5.733,147

Thesaurierungsanteile IT per 31.03.2024	143.475,547
--	--------------------

Thesaurierungsanteile PM per 31.03.2023	1.010.642,812
--	----------------------

Absätze	120.776,577
Rücknahmen	-64.563,862

Thesaurierungsanteile PM per 31.03.2024	1.066.855,527
--	----------------------

Überblick über die letzten fünf Rechnungsjahre

Ausschüttungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.03.20	282.135.039,66	513.470,196	107,40	1,0000	-1,08
31.03.21	396.420.209,78	669.555,126	114,07	1,0000	7,18
31.03.22	482.989.847,63	768.764,341	110,65	1,2000	-2,15
31.03.23	423.802.885,11	596.967,740	100,01	1,0000	-8,54
31.03.24	447.370.725,15	495.133,743	106,54	1,0000	7,60

Ausschüttungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.03.20	282.135.039,66	131.459,293	108,05	1,2000	-0,79
31.03.21	396.420.209,78	110.016,832	114,90	1,2000	7,49
31.03.22	482.989.847,63	156.836,104	111,57	1,2500	-1,89
31.03.23	423.802.885,11	100.095,104	101,07	1,1000	-8,30
31.03.24	447.370.725,15	80.575,104	107,87	1,1000	7,89

Ausschüttungsanteile A1

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Ausschüttung EUR	Wertent- wicklung in %
31.03.20	282.135.039,66	70.700,160	108,22	1,2500	-0,72
31.03.21	396.420.209,78	70.700,160	115,10	1,2500	7,56
31.03.22	482.989.847,63	70.700,160	111,79	1,3000	-1,82
31.03.23	423.802.885,11	70.700,160	101,29	1,2000	-8,24
31.03.24	447.370.725,15	70.700,160	108,05	1,2000	7,94

Thesaurierungsanteile

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.03.20	282.135.039,66	1.575.800,708	111,66	0,3344	-1,08
31.03.21	396.420.209,78	1.791.226,273	119,33	0,2838	7,18
31.03.22	482.989.847,63	2.115.396,063	116,49	0,4371	-2,15
31.03.23	423.802.885,11	2.107.517,901	106,11	0,0000	-8,54
31.03.24	447.370.725,15	2.101.294,883	114,16	0,0026	7,59

Thesaurierungsanteile IT

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.03.20	282.135.039,66	250.457,140	113,18	0,4159	-0,79
31.03.21	396.420.209,78	424.601,247	121,20	0,3635	7,47
31.03.22	482.989.847,63	180.202,553	118,59	0,5386	-1,86
31.03.23	423.802.885,11	148.569,033	108,22	0,0696	-8,29
31.03.24	447.370.725,15	143.475,547	116,68	0,0489	7,89

Thesaurierungsanteile PM

Datum	Fondsvermögen gesamt EUR	Anzahl der Anteile	err. Wert EUR	Auszahlung EUR	Wertent- wicklung in %
31.03.20	282.135.039,66	7.327,931	111,63	0,3311	-6,02
31.03.21	396.420.209,78	285.698,387	119,16	0,2428	7,05
31.03.22	482.989.847,63	900.116,216	116,33	0,4215	-2,18
31.03.23	423.802.885,11	1.010.642,812	105,97	0,0000	-8,55
31.03.24	447.370.725,15	1.066.855,527	114,02	0,0026	7,60

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

Kapitalmarktbericht

Marktübersicht

In den ersten beiden Quartalen 2023 entwickelte sich die US-Wirtschaft trotz hoher Inflation und der daraus resultierenden hohen Zinsen überraschend gut und verzeichnete ein deutliches Plus von 2,2 bzw. 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. Somit gab es in den USA im Jahr 2023 in allen Quartalen ein BIP-Wachstum und keine - angesichts hoher Zinsen - von vielen befürchtete Rezession. Die vollen Auswirkungen der Zinserhöhungen und der restriktiveren Kreditvergabe der Banken könnten sich jedoch zeitverzögert noch negativ auswirken. Sinkende Energiepreise sorgten dafür, dass die Inflation, die im Juni 2022 mit 9,1 % ihren Höhepunkt erreichte, wieder gesunken ist. In den letzten beiden Monaten des Berichtszeitraums stieg sie wieder etwas an und liegt Ende März bei 3,5 %. Als Gegensteuerungsmaßnahme zur hohen Inflation hob die US-Notenbank 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 %. Eine solch rasante Zinserhöhung hat es seit 40 Jahren nicht gegeben.

Die europäische Wirtschaftsentwicklung zeigte im Berichtszeitraum eine sehr geringe Dynamik, blieb dafür aber auch stabil, denn das Bruttoinlandsprodukt (BIP) änderte sich im gesamten Jahr 2023 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 strikte Zinspolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) und eine sinkende Exportnachfrage drückten außerdem das Wirtschaftswachstum. Der erwartete Aufschwung für das Jahr 2024 sei laut Experten im ersten Quartal deshalb kleiner als noch im Herbst angenommen. Während die Inflation zu Beginn des Berichtszeitraums noch bei 6,9 % lag, ist der Wert bis März 2024 auf 2,4 % 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 mehrere Zinssenkungen ab Sommer 2024. Unsicherheitsfaktoren der wirtschaftlichen Entwicklung bleiben das schwierige geopolitische Umfeld sowie der inzwischen eintretende Bremseffekt der geldpolitischen Straffung.

Im Verlauf des Jahres 2023 bewegte sich das BIP-Wachstum in Deutschland stets nahe der Nullmarke und schrumpfte im letzten Quartal sogar um 0,3 %. Die Ursachen liegen laut Experten 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 der außergewöhnlich kalte und schneereiche Jänner 2024 gezählt werden.

In Japan ist das Bruttoinlandsprodukt im ersten Quartal 2023 um 4 % und im zweiten Quartal um 4,2 % 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 mit einem Minus des BIP von 3,2 % ein deutlicher Rückgang. Im letzten Quartal 2023 konnte die japanische Wirtschaft um 0,4 % wachsen (jeweils annualisiertes Quartalswachstum). Weil die Bank of Japan den Zinserhöhungen anderer Notenbanken nicht folgte, verlor die japanische Landeswährung im vergangenen Jahr gegenüber dem Dollar 14 % und gegenüber dem Euro 13 % an Wert. Dies führte dazu, dass Japan den Platz als drittgrößte Volkswirtschaft der Welt an Deutschland verlor.

Der Ölpreis tendierte in den ersten Monaten des Berichtszeitraums abwärts. Mit dem Frühsommer 2023 stiegen die Ölpreise wieder kräftig an und erreichten am 27.9.2023 mit 96,55 USD ihren Höhepunkt innerhalb des Berichtszeitraums. Als wesentlichster Preistreiber galten zunächst die Bemühungen der Produzenten Saudi-Arabien und Russland, ihr Angebot zu verknappen. Aufgrund eines Anstiegs von russischen und amerikanischen Rohölexporten, einer niedrigeren Benzinnachfrage in den USA sowie einer weltweit schwachen wirtschaftlichen Dynamik, kam es immer wieder zu Überangebotssorgen, die den Rohölpreis für ein Barrel der Rohölsorte Brent seit Ende September wieder sinken ließen. Allerdings wirkten sich auch die Spannungen im Nahen Osten stark auf den Ölmarkt aus, denn die Lage ist wegen des anhaltenden Gaza-Kriegs und wiederholter Angriffe jemenitischer Huthi-Rebellen auf die wichtigen Handelsrouten im Roten Meer hoch angespannt. Befürchtungen der Märkte über eine mögliche Störung der Ölversorgung kurbelten den Ölpreis wieder kräftig an. Ende März 2024 liegt der Preis für ein Barrel der Rohölsorte Brent bei 87,48 USD.

Der Euro bewegte sich gegenüber dem Dollar zwischen 1,046 und 1,124 USD. Im Vergleich zum Beginn des Berichtszeitraumes ist der Euro zum US-Dollar nahezu unverändert und liegt Ende März bei 1,079 USD.

Entwicklung Anleihenmärkte

Ende März 2024 liegt die Rendite zehnjähriger deutscher Staatsanleihen bei 2,30 %. 10-jährige US-Treasuries rentieren zu diesem Zeitpunkt bei 4,20 %. Die Rendite 30-jähriger US-Staatsanleihen liegt bei 4,34 %, das deutsche Pendant bei 2,46 %. Die Aussicht auf erste Zinssenkungen schon im ersten Halbjahr 2024 hat das Marktzinsniveau seit Ende Oktober deutlich sinken lassen. Seit Beginn des Jahres 2024 hat sich die Erwartung der ersten Zinssenkungen wieder nach hinten verschoben – seither ist das Marktzinsniveau wieder angestiegen. Im August 2023 wurde das Fitch Rating der USA angesichts steigender Verschuldung, steigenden Haushaltsdefiziten und ausbleibenden Reformen von AAA auf AA+ mit stabilem Ausblick gesenkt. Moody's hat den Ausblick im November auf negativ gesenkt.

Emerging-Markets-Anleihen entwickelten sich im Berichtszeitraum auf Grund von attraktiven laufenden Zinserträgen und gesunkenen Risikoaufschlägen positiv. Von Mai bis Mitte Oktober wurde die Wertentwicklung von Emerging-Markets-Anleihen zwar vom Anstieg der US-Staatsanleiherenditen belastet, seit Oktober führte die Aussicht auf eine Lockerung der Geldpolitik im nächsten Jahr 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 seit Mitte Oktober deutliche Kursgewinne. Attraktive laufende Erträge unterstützten zusätzlich. Durch das erhöhte Zins- und Spreadniveau bietet die Assetklasse ansprechende Einstiegsrenditen.

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 *)

Eine hohe Inflation, steigende Zinsen und Unsicherheit über die Konjunktorentwicklung bestimmten zu Beginn des Berichtszeitraums das Börsengeschehen. Seit Ende Oktober 2023 haben nachlassende Inflationssorgen die Kurse an der Wall Street bei Technologiewerten für die darauffolgenden Monate stark ansteigen lassen. Der Dow-Jones-Industrial-Index verzeichnet im Berichtszeitraum ein Plus von 21,4 % und notiert zum Ende des Berichtszeitraums bei 39.807,4 Punkten. Der DAX gewinnt in dieser Zeitspanne 18,3 % und notiert Ende März 2024 bei 18.492,5 Punkten. Der österreichische Aktienindex ATX liegt zum Ende des Berichtszeitraumes bei 3.535,8 Punkten und somit um 15,8 % über dem Niveau des Vorjahres. Der Nikkei notiert bei 40.369,4 Punkten und verzeichnet ein Plus von 46,1 % 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 großkapitalisierten Unternehmen. Als Beimischung befinden sich kleinkapitalisierte Unternehmen im Fonds.

Es wurden amerikanischen Aktien zulasten von europäischen Unternehmen übergewichtet. Die Aktienquote wurde während der Berichtsperiode auf neutral bei rund 20 % Aktien behalten.

Renten

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 2% 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 Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäfte für den Investmentfonds zu tätigen.

Die derzeitige Strategie des Investmentfonds sieht jedoch weder die Durchführung von Pensions- oder Wertpapierleihegeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 durchgeführt daher erfolgen keine Angaben gem. Art 13 iVm Abschnitt A des Anhangs zu VO (EU) 2015/2365.

Angaben zur Ermittlung des Gesamtrisikos im Berichtszeitraum

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos		Commitment-Ansatz
Commitment-Ansatz	Niedrigster Wert	0,00%
	Ø Wert	0,44%
	Höchster Wert	0,67%
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	100,01
Ausschüttung am 15.06.2023 (entspricht 0,0100 Anteilen) ¹⁾	1,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	106,54
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	107,61
Nettoertrag pro Anteil	7,60
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ²⁾	7,60%

Ausschüttungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	101,07
Ausschüttung am 15.06.2023 (entspricht 0,0109 Anteilen) ¹⁾	1,1000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	107,87
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	109,05
Nettoertrag pro Anteil	7,98
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	7,89%

Ausschüttungsanteile A1

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	101,29
Ausschüttung am 15.06.2023 (entspricht 0,0119 Anteilen) ¹⁾	1,2000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	108,05
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	109,33
Nettoertrag pro Anteil	8,04
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	7,94%

Thesaurierungsanteile

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	106,11
Auszahlung (KESt) am 15.06.2023 (entspricht 0,0000 Anteilen) ¹⁾	0,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	114,16
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	114,16
Nettoertrag pro Anteil	8,05
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ²⁾	7,59%

Thesaurierungsanteile IT

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	108,22
Auszahlung (KESt) am 15.06.2023 (entspricht 0,0006 Anteilen) ¹⁾	0,0696
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	116,68
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	116,75
Nettoertrag pro Anteil	8,53
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	7,89%

Thesaurierungsanteile PM

Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	105,97
Auszahlung (KESt) am 15.06.2023 (entspricht 0,0000 Anteilen) ¹⁾	0,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	114,02
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	114,02
Nettoertrag pro Anteil	8,05
Wertentwicklung eines Anteils im Berichtszeitraum ³⁾	7,60%

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.06.2023 (Ex Tag) EUR 99,95; Ausschüttungsanteil IT EUR 100,98; Ausschüttungsanteil A1 EUR 101,11; Thesaurierungsanteil EUR 107,10; Thesaurierungsanteil IT EUR 109,22; Thesaurierungsanteil PM EUR 106,96;

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.

2. Fondsergebnis

EUR

A) Realisiertes Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	+	5.891.305,76	
Dividendenerträge Ausland	+	2.138.448,47	
ausländische Quellensteuer	-	427.733,56	
Dividendenerträge Inland	+	8.020,80	
inländische Quellensteuer	-	2.205,72	
Erträge aus ausländischen Subfonds	+	62.729,00	
Erträge aus Immobilienfonds	+	0,00	
Erträge aus Wertpapierleihe	+	0,00	
Sonstige Erträge	+	45.393,90	+ 7.715.958,65

Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) - 14,04

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ³⁾	-	3.122.596,74	
Wertpapierdepotgebühren	-	214.471,56	
Kosten für d. Wirtschaftsprüfer u. Steuerberatungskosten	-	14.171,17	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-	1.256,78	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-	268.893,13	
Rückerstattung Verwaltungskosten	-	0,00	
Bestandsprovisionen aus Subfonds	+	39.705,84	
Performancekosten	-	0,00	- 3.581.683,54

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) + **4.134.261,07**

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2) 4)}

Realisierte Gewinne	+	10.689.088,51	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	+	804.542,97	
Realisierte Verluste	-	15.867.624,29	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-	478.541,59	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) - **4.852.534,40**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) - **718.273,33**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses + **32.489.866,51**

C) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich + **5.339,64**

Fondsergebnis gesamt + **31.776.932,82**

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 27.637.332,11

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

⁴⁾ Die gebuchten Transaktionskosten (inkl. fremder Spesen – z.B. Handelsortentgelt) betragen EUR 277.401,40. 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⁾	+	423.802.885,11
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.06.2023	-	568.352,96
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile IT) am 15.06.2023	-	108.158,71
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile A1) am 15.06.2023	-	84.840,19
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.06.2023	-	0,00
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile IT) am 15.06.2023	-	10.279,16
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile PM) am 15.06.2023	-	0,00
Mittelveränderung		
Saldo Zertifikatsabsätze und -rücknahmen (exkl. Ertragsausgleich)	-	7.437.461,76
Fondsergebnis gesamt		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	+	31.776.932,82

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ²⁾

447.370.725,15

¹⁾ Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 596.967,740 Ausschüttungsanteile; 100.095,104 Ausschüttungsanteile IT; 70.700,160 Ausschüttungsanteile A1; 2.107.517,901 Thesaurierungsanteile; 148.569,033 Thesaurierungsanteile IT; 1.010.642,812 Thesaurierungsanteile PM

²⁾ Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 495.133,743 Ausschüttungsanteile; 80.575,104 Ausschüttungsanteile IT; 70.700,160 Ausschüttungsanteile A1; 2.101.294,883 Thesaurierungsanteile; 143.475,547 Thesaurierungsanteile IT; 1.066.855,527 Thesaurierungsanteile PM

Vermögensaufstellung zum 31. März 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	55.814	59.990	4.176	4,58	255.516,49	0,06
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	13.710	14.736	1.026	14,61	200.330,52	0,04
FI0009007884	ELISA OYJ A EO 0,5	16.037		4.895	41,49	665.375,13	0,15
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	34.033	38.036	4.003	46,66	1.587.979,78	0,35
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	7.000	7.823	823	109,20	764.400,00	0,17
IT0003027817	IREN S.P.A. EO 1	80.545		416.300	1,90	152.632,78	0,03
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	1.421		2.937	439,00	623.819,00	0,14
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	17.533	19.595	2.062	73,52	1.289.026,16	0,29
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	14.932	16.688	1.756	99,90	1.491.706,80	0,33
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	9.328	10.026	698	18,45	172.101,60	0,04
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10	10.432	11.659	1.227	51,70	539.334,40	0,12
FR0000130809	STE GENERALE INH. EO 1,25	38.798	43.360	4.562	24,25	940.657,51	0,21
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01	53.919	75.923	22.004	26,69	1.438.828,52	0,32
DE000TLX1005	TALANX AG NA O.N.	7.523	8.408	885	72,70	546.922,10	0,12
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	134.971		73.139	7,73	1.042.785,95	0,23
IT0005239360	UNICREDIT	42.095	60.727	18.632	34,42	1.448.909,90	0,32

lautend auf AUD

AU000000ANZ3	ANZ GROUP HLDGS LTD. O.N	10.009	10.757	748	29,26	176.634,38	0,04
AU000000BXB1	BRAMBLES LTD	48.792	155.296	106.504	16,08	473.200,18	0,11
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE	5.875	6.566	691	29,28	103.750,26	0,02
AU000000WTC3	WISETECH GLOBAL LTD	25.533	28.536	3.003	93,28	1.436.483,42	0,32

lautend auf CAD

CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	10.828		3.427	178,63	1.315.983,10	0,29
CA13646K1084	CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	10.295	11.506	1.211	120,08	841.094,31	0,19
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP.	57.420	46.774	6.753	33,43	1.306.012,19	0,29
CA7800871021	ROYAL BK CDA	8.319	11.321	3.002	136,23	771.065,99	0,17
CA85472N1096	STANTEC INC.	13.139	14.684	1.545	113,73	1.016.681,73	0,23
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	14.692	16.420	1.728	82,27	822.375,35	0,18
CA9628791027	WHEATON PREC. METALS	6.077	6.532	455	62,79	259.613,57	0,06

lautend auf CHF

CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	1.104		4.215	263,00	296.310,81	0,07
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	516		2.412	555,20	292.362,61	0,07
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	34.808	38.902	4.094	28,25	1.003.506,52	0,22

lautend auf DKK

DK0010307958	JYSKE BK A/S NAM. DK 10	2.666	2.866	200	582,60	208.252,77	0,05
DK0010219153	ROCKWOOL NAM.B DK 10	601		1.883	2.269,00	182.839,12	0,04

lautend auf GBP

GB00B1YW4409	3I GROUP PLC LS-,738636	13.045	14.579	1.534	28,02	426.626,63	0,10
GB0031743007	BURBERRY GROUP LS-,0005	25.639	28.655	3.016	12,32	368.528,65	0,08
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	168.097	187.867	19.770	6,15	1.206.620,86	0,27

lautend auf HKD

HK0000069689	AIA GROUP LTD	15.400	139.600	124.200	52,55	95.607,54	0,02
--------------	---------------	--------	---------	---------	-------	-----------	------

lautend auf NOK

NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	144.764	161.790	17.026	59,40	736.075,53	0,16
--------------	--------------------------	---------	---------	--------	-------	------------	------

lautend auf SEK

SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	31.143	34.806	3.663	317,95	861.223,47	0,19
--------------	----------------	--------	--------	-------	--------	------------	------

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf ILS							
IL0002730112	NICE LTD. IS 1	875	940	65	946,00	208.045,34	0,05
IL0006290147	TEVA PHARMACEUT. IS 0,1	39.189	43.798	4.609	52,44	516.518,25	0,12
lautend auf JPY							
JP3118000003	ASICS CORP.	19.400	21.700	2.300	7.159,00	848.461,12	0,19
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUT'L	32.500	26.300	26.500	5.927,00	1.176.782,33	0,26
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO. LTD	29.100	32.500	3.400	4.972,00	883.897,61	0,20
JP3762800005	NOMURA RESEARCH IN.	13.200		34.400	4.334,00	349.494,78	0,08
JP3197600004	ONO PHARMACEUT.	10.700	27.100	64.700	2.529,50	165.347,00	0,04
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP.	109.100	121.900	12.800	1.463,00	975.095,00	0,22
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	53.100	59.300	6.200	4.760,00	1.544.113,87	0,35
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	6.600	9.200	2.600	39.510,00	1.593.047,83	0,36
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	8.500	8.500		3.853,00	200.076,36	0,04
lautend auf KRW							
KR7066570003	LG ELECTRO. (NEW) SW 5000	3.818	4.104	286	97.000,00	253.609,53	0,06
KR7005930003	SAMSUNG EL. SW 100	25.648		6.243	79.800,00	1.401.568,44	0,31
lautend auf USD							
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	10.245	4.575	2.636	180,35	1.707.815,65	0,38
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	4.606	100	1.494	340,94	1.451.492,41	0,32
US00724F1012	ADOBE INC.	2.459	2.748	289	504,40	1.146.427,21	0,26
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	2.186	2.443	257	179,59	362.865,09	0,08
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	1.912		3.344	109,63	193.744,86	0,04
US02079K1079	ALPHABET INC.CL C DL-,001	8.856	9.899	1.043	151,94	1.243.719,97	0,28
US02079K3059	ALPHABET INC.CL A DL-,001	16.990	18.988	1.998	150,87	2.369.240,50	0,53
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01	1.458	1.629	171	435,98	587.539,37	0,13
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	2.614	2.851	5.315	286,30	691.735,10	0,15
US0378331005	APPLE INC.	27.725	30.985	3.260	173,31	4.441.279,00	0,99
US0527691069	AUTODESK INC.	1.017	1.094	77	260,97	245.315,18	0,05
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	4.179	2.868	491	248,33	959.211,64	0,21
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	12.230	9.944	1.438	81,87	925.473,80	0,21
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	1.041	1.163	122	835,12	803.549,24	0,18
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	18.895	8.904	13.077	53,25	929.992,37	0,21
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	5.515	6.163	648	311,34	1.587.059,89	0,35
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	13.432	15.012	1.580	96,84	1.202.287,53	0,27
US2044096012	CIA EN.GER.ADR PFD NV 1	188.530	252.989	64.459	2,51	437.388,21	0,10
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	4.380		1.136	363,34	1.470.957,76	0,33
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	6.878	548	26.347	49,77	316.404,53	0,07
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	23.448		3.834	62,75	1.359.979,67	0,30
US22788C1053	CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	2.398	2.680	282	322,25	714.257,79	0,16
US24703L2025	DELL TECHS INC. C DL-,01	4.847	5.417	570	111,68	500.335,48	0,11
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	6.345	7.091	746	51,92	304.494,32	0,07
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	2.014	2.165	151	95,15	177.125,52	0,04
US0367521038	ELEVANCE HEALTH DL-,01	2.718	719	320	519,96	1.306.267,94	0,29
US5324571083	ELI LILLY	3.169	806	2.552	778,18	2.279.371,86	0,51
US3029411093	FTI CONSULTING DL-,01	3.171		2.082	209,43	613.829,86	0,14
US38526M1062	GRAND CANYON EDUCAT. INC.	3.597		7.823	134,92	448.569,41	0,10
US4448591028	HUMANA INC. DL-,166	2.491	1.132	342	349,50	804.699,60	0,18
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR/1 IR5	63.010	8.465	8.130	17,79	1.036.091,97	0,23
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	1.383		2.656	648,74	829.288,68	0,19
US48020Q1076	JONES LANG LASALLE DL-,01	773	864	91	193,88	138.524,11	0,03
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	2.635	2.945	310	466,23	1.135.517,19	0,25
US56418H1005	MANPOWERGROUP INC. DL-,01	6.359	7.107	748	76,37	448.874,05	0,10
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	4.019	4.492	473	477,95	1.775.470,05	0,40
US6703461052	NUCOR CORP. DL-,40	3.481	3.481		198,56	638.864,37	0,14
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	5.020	2.864	3.716	902,50	4.187.586,65	0,94
US6907421019	OWENS CORNING NEW DL-,01	8.849	9.890	1.041	167,21	1.367.632,21	0,31
US71363P1066	PERDOCEO EDUCATION DL-,01	47.124	52.666	5.542	17,70	770.953,69	0,17
US7427181091	PROCTER GAMBLE	8.382	6.161	8.356	162,61	1.259.817,93	0,28
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	3.966	4.432	466	131,06	480.436,23	0,11
US8068821060	RADIUS RECYCLING INC.DL 1	6.329	6.803	474	20,65	120.800,31	0,03
US78442P1066	SLM CORP. DL-,20	39.276	43.895	4.619	21,60	784.140,49	0,18
US78463M1071	SPS COMMERCE INC. DL-,001	1.995	2.229	234	183,89	339.089,15	0,08
US86333M1080	STRIDE INC. DL -,0001	2.834	20.172	17.338	63,30	165.812,18	0,04
US8716071076	SYNOPSYS INC. DL-,01	513	573	60	573,35	271.862,97	0,06
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	10.457		4.273	136,69	1.321.164,00	0,30

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf USD							
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	6.176	111	800	174,67	997.099,47	0,22
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	6.960	7.779	819	172,87	1.112.094,65	0,25
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	4.216	5.121	2.329	244,63	953.285,96	0,21
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	13.617		16.330	41,54	522.830,37	0,12
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	5.528	5.897	369	279,02	1.425.660,93	0,32
lautend auf ZAR							
ZAE000085346	KUMBA IRON ORE LTD RC -01	30.418	33.996	3.578	451,72	672.228,56	0,15
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS2286044370	0,0000 % ABB FIN.B.V. 21/30 MTN	320			83,51	267.232,00	0,06
XS2343538372	0,0000 % EIB 21/28 MTN	1.800			88,67	1.596.096,00	0,36
XS2225428809	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 20/30 MTN	440			84,14	370.207,20	0,08
IT0006526609	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29	637			190,43	1.213.013,62	0,27
IT0006527300	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29 FLR	957			172,52	1.651.016,40	0,37
XS2210044009	0,0000 % EUROFIMA 20/26 MTN	500			93,16	465.795,00	0,10
IE00BMQ5JL65	0,0000 % IRLAND 21/31	1.300			82,64	1.074.294,00	0,24
XS2293755125	0,0000 % ISLAND 21/28 MTN	330			87,68	289.337,40	0,06
XS2408460041	0,0000 % KOMMUNEKRED. 21/29 MTN	500			85,89	429.435,00	0,10
XS2308329783	0,0000 % KOMMUNEKRED. 21/31 MTN	550			82,86	455.735,50	0,10
DE000A3E5LU1	0,0000 % KRED.F.WIED.21/28 MTN	1.000			88,38	883.820,00	0,20
FR0014001IO6	0,0000 % LA POSTE 21/29 MTN	700			84,11	588.798,00	0,13
DE000NRW0ME3	0,0000 % LAND NRW SCHATZ 20 R1502	300			96,38	289.137,00	0,06
XS2333658073	0,0000 % MUNICIP.FIN. 21/28 MTN	500			89,37	446.845,00	0,10
NL0014555419	0,0000 % NEDERLD 20/30	4.000			85,69	3.427.440,00	0,77
NL0015000LS8	0,0000 % NEDERLD 21/29	3.500			88,86	3.110.100,00	0,70
NL0015000QL2	0,0000 % NEDERLD 22/26	2.000		3.000	95,04	1.900.780,00	0,42
FR0013445137	0,0000 % RTE RESEAU 19/27 MTN	200			89,56	179.120,00	0,04
FR0013489259	0,0000 % UNEDIC 20/30	1.500			84,86	1.272.855,00	0,28
XS2102988354	0,0000 % WORLD BK 20/27 MTN	1.080			92,44	998.384,40	0,22
XS2122894855	0,0000 % WORLD BK 20/30 MTN	3.200			85,31	2.729.984,00	0,61
CH1111393000	0,0000 % ZUER.KB 21/26	330			93,06	307.098,00	0,07
FR0013478047	0,0100 % AXA BANK EU. 20/27 MTN	800			91,67	733.352,00	0,16
XS2353483733	0,0100 % BANK OF NZ 21/28 MTN	700			87,35	611.422,00	0,14
FR0013459047	0,0100 % BPCE 19/26 MTN	300			92,38	277.125,00	0,06
FR0013533403	0,0100 % BPCE 20/27 MTN	300			89,72	269.163,00	0,06
FR0014005E35	0,0100 % BPCE 21/28 MTN	1.000			87,42	874.240,00	0,20
FR0014001MO8	0,0100 % BPCE 21/29 MTN	1.000			86,76	867.610,00	0,19
FR0013454733	0,0100 % BQ POST.H.L. 19/29 MTN	500			85,01	425.070,00	0,10
FR0013535820	0,0100 % CAISS.FRANC. 20/28 MTN	500			88,97	444.835,00	0,10
FR0014001GV5	0,0100 % CAISS.FRANC. 21/31 MTN	1.500			81,62	1.224.270,00	0,27
FR0014004I65	0,0100 % CIE FIN.FONC 21/26 MTN	1.300			93,09	1.210.118,00	0,27
FR0014002X50	0,0100 % CIE FIN.FONC 21/29 MTN	2.500			86,22	2.155.475,00	0,48
FR0014004KP3	0,0100 % CM.HOME LOAN 21/28 MTN	1.000			88,04	880.360,00	0,20
XS2366703259	0,0100 % DEKA OPF MTN R.A154	500			93,08	465.405,00	0,10
XS2289593670	0,0100 % DNB BOLIGKR. 21/31 MTN	500			82,13	410.645,00	0,09
XS2113737097	0,0100 % DT.A.U.AERZTEBK.MTH 20/29	700			86,85	607.964,00	0,14
DE000SCB0021	0,0100 % DT.KREDITBANK OPF 19/29	130			85,44	111.069,40	0,02
DE000A3E5K73	0,0100 % DT.PFBR.BANK PF.R.15304	400			91,66	366.648,00	0,08
DE000A2TSDY0	0,0100 % DZ HYP PF.R.1218 MTN	2.060			89,81	1.850.003,60	0,41
DE000A289PA7	0,0100 % DZ HYP PF.R.1227 MTN	500			88,42	442.075,00	0,10
DE000A3E5UU2	0,0100 % DZ HYP PF.R.1238 MTN	1.000			82,87	828.650,00	0,19
AT0000A2UXM1	0,0100 % ERSTE GR.BK. 22/28 MTN	1.300			87,73	1.140.516,00	0,25
XS2386287762	0,0100 % HSBC BK CDA 21/26	1.750			92,41	1.617.175,00	0,36
XS2057917366	0,0100 % HYPO NOE LB 19/26 MTN	300			92,25	276.741,00	0,06
XS2176710510	0,0100 % HYPO NOE LB 20/27 MTN	200			90,41	180.822,00	0,04
AT0000A2QDQ2	0,0100 % HYPO TIROL 21/31 MTN	1.700			80,70	1.371.951,00	0,31
XS2433126807	0,0100 % LB.HESS.-THR. 22/27	500			90,71	453.525,00	0,10
DE000LB2CQG8	0,0100 % LBBW MTN.HYP.20/27	500			90,75	453.760,00	0,10
XS2360589217	0,0100 % NATL AUSTR.B 21/29 MTN	500			86,18	430.920,00	0,10
XS2065698834	0,0100 % NIBC BANK 19/29 MTN	400			84,79	339.148,00	0,08
XS2186093410	0,0100 % NORDLB LUX 20/27 MTN	100			90,37	90.367,00	0,02
AT0000A2SUL3	0,0100 % OBEROEST.LBK 21/28 MTN	700			87,10	609.672,00	0,14
XS2104915207	0,0100 % ROYAL BK CDA 20/27 MTN	1.500			91,40	1.371.000,00	0,31
FR0014006UI2	0,0100 % SOCIETE GEN. 21/26 MTN	1.000			92,22	922.240,00	0,21

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2234568983	0,0100 % SPAREBK 1 B. 20/27 MTN	500			90,10	450.480,00	0,10
XS2262802601	0,0100 % STADSHYPOTEK 20/28 MTN	600			87,19	523.110,00	0,12
DE000A2LQPC1	0,0100 % STADT HAMBURG LSA A.3/30	960			84,86	814.684,80	0,18
XS2353010593	0,0100 % SWED.CV BD 21/30 MTN	500			83,90	419.490,00	0,09
FR0014004QY2	0,0100 % UNEDIC 21/31 MTN	900			80,96	728.613,00	0,16
SK4000018693	0,0100 % VSEOB.UV.BK 21/26	600	200		93,19	559.134,00	0,12
XS2388390507	0,0100 % WESTPAC BKG 21/28 MTN	300			86,62	259.854,00	0,06
XS2348324414	0,0100 % WESTPAC SEC.NZ 21/28 MTN	1.000			87,38	873.760,00	0,20
XS2069102163	0,0500 % KOMMUNALBK 19/29 MTN	270			86,03	232.281,00	0,05
XS2227906034	0,0500 % MUNICIPAL.FIN. 20/35 MTN	330			72,56	239.434,80	0,05
DE000A255CW0	0,0500 % NIEDERS.SCH.A.20/35 A.893	300			74,13	222.393,00	0,05
XS2079316753	0,0500 % NORDLB LUX 20/25 MTN	200			96,86	193.722,00	0,04
XS2114143758	0,0500 % SANTANDER CONS. MTN 20/30	200			85,38	170.766,00	0,04
XS2102283814	0,0500 % SANTANDER UK 20/27 MTN	290			91,53	265.428,30	0,06
XS2020568734	0,0500 % SEB 19/24 MTN	300			99,04	297.126,00	0,07
XS2404591161	0,0500 % SPAREBK 1 B. 21/28 MTN	700			87,50	612.479,00	0,14
XS2049582542	0,0500 % SVENSKA HDBK 19/26 MTN	300			92,27	276.822,00	0,06
XS2345317510	0,0500 % SVENSKA HDBK 21/28 MTN	510			87,26	445.010,70	0,10
XS2024602240	0,1000 % ASFINAG 19/29 MTN	2.400			87,13	2.091.024,00	0,47
XS2102284622	0,1000 % BNG BK 20/30 MTN	600			85,76	514.536,00	0,12
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	4.900		500	98,64	5.125.377,90	1,16
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	2.250	550		97,03	2.437.954,62	0,54
DE0001030583	0,1000 % BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD	3.300	500		98,99	3.666.663,90	0,82
DE000A3H2ZX9	0,1000 % DT.PFBR.BANK MTN.35384	400			86,48	345.928,00	0,08
AT0000A2CDT6	0,1000 % ERSTE GR.BK. 20/30	300			84,41	253.233,00	0,06
IT0005482994	0,1000 % ITALIEN 22/33 FLR	1.300	1.300		88,21	1.309.801,38	0,29
FR0014005NA6	0,1250 % AGENCE FR.DV 21/31 MTN	700			80,48	563.360,00	0,13
FR0013433281	0,1250 % ARKEA H.LOAN 19/29 MTN	100			86,32	86.317,00	0,02
XS2055663764	0,1250 % AUCKLAND, COUNC.19/29 MTN	400			85,87	343.468,00	0,08
XS2332592760	0,1250 % BNG BK 21/33 MTN	1.000			78,50	784.950,00	0,18
FR0014003RH7	0,1250 % BPCE 21/30 MTN	300			82,95	248.841,00	0,06
DE000DL19U31	0,1250 % DT.BANK MTH 20/30	600			85,29	511.710,00	0,11
BE0002736172	0,1250 % FLAEM.GEM. 20/35 MTN	300			70,95	212.835,00	0,05
XS2418730995	0,1250 % ING BANK 21/31 MTN	1.000			81,10	811.000,00	0,18
XS2080581189	0,1250 % LB HESS.-THUER.MTN 19/24	300			97,33	291.978,00	0,07
XS2013525501	0,1250 % LLOYDS BANK 19/26 MTN	1.000			93,23	932.260,00	0,21
XS2054600718	0,1250 % LLOYDS BANK 19/29 MTN	630			85,39	537.975,90	0,12
DE000MHB25J1	0,1250 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1883	400			72,89	291.552,00	0,07
XS2411638575	0,1250 % NIBC BANK 21/30 MTN	700			82,83	579.789,00	0,13
DE000A255D88	0,1250 % NIEDERS.SCH.A.20/30 A.891	1.000			86,28	862.770,00	0,19
XS2436159847	0,1250 % ROYAL BK CDA 22/27 MTN	600			91,02	546.138,00	0,12
XS2124046918	0,1250 % SANTANDER CB 20/25 MTN	500			96,78	483.900,00	0,11
SK4000015400	0,1250 % SLOVENSK.SPO 19/26 MTN	100			92,83	92.834,00	0,02
FR0014008066	0,1250 % SOCIETE GEN. 22/29 MTN	800			87,25	698.000,00	0,16
XS2076139166	0,1250 % SPAREBK 1 B. 19/29 MTN	200			85,49	170.976,00	0,04
FR0013486701	0,1250 % STE GENERALE 20/26 MTN	300			94,14	282.408,00	0,06
FR00140022B3	0,1250 % STE GENERALE 21/28 MTN	500		300	88,31	441.535,00	0,10
XS2251330184	0,1250 % WORLD BK 20/51 MTN	260			47,44	123.351,80	0,03
IE00BKFCV568	0,2000 % IRLAND 20/27	1.000		650	92,83	928.310,00	0,21
IE00BKFCV899	0,2000 % IRLAND 20/30	1.500		500	86,05	1.290.750,00	0,29
DE000NRW0MA1	0,2000 % LAND NRW SCHATZ 20 R1498	800			86,30	690.416,00	0,15
FR0013453040	0,2500 % ALSTOM 19/26	100			92,00	92.004,00	0,02
XS2381560411	0,2500 % ASB BANK 21/28 MTN	500			86,99	434.940,00	0,10
XS2343772724	0,2500 % ASB BANK 21/31 MTN	1.000			81,49	814.890,00	0,18
XS1701458017	0,2500 % ASFINAG 17/24 MTN	130			98,16	127.604,10	0,03
XS2407197545	0,2500 % AUCKLD COUNC 21/31 MTN	400			81,64	326.544,00	0,07
DE000BLB6JG6	0,2500 % BAY.LDSBK MTH 19/25	500			97,32	486.620,00	0,11
FR0014002X43	0,2500 % BNP PARIBAS 21/27 FLR MTN	800			93,19	745.536,00	0,17
XS1979262448	0,2500 % DNB BANK 19/24 MTN	300			99,93	299.775,00	0,07
XS2281155254	0,2500 % ING GROEP 21/30 FLR MTN	600			84,82	508.926,00	0,11
XS2192431380	0,2500 % ITALGAS 20/25 MTN	150			95,79	143.688,00	0,03
XS2177021271	0,2500 % LINDE FIN. 20/27 MTN	600			91,43	548.580,00	0,12
XS2327299298	0,2500 % LSEG NETHERL 21/28 MTN	240			89,00	213.602,40	0,05
XS2381853279	0,2500 % NATL GRID 21/28 MTN	900			87,04	783.333,00	0,18
XS2384734542	0,2500 % NIBC BANK 21/26 MTN	600			91,97	551.796,00	0,12
AT0000A2T198	0,2500 % OESTERREICH 21/36 MTN	7.130	4.880	500	72,21	5.148.430,40	1,16
XS2117452156	0,2500 % TELENOR 20/28 MTN	300			89,15	267.444,00	0,06

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
CH0520042489	0,2500 % UBS GROUP 20/26 FLR	390			96,97	378.179,10	0,08
CH1142231682	0,2500 % UBS GROUP 21/26 MTN	400			94,45	377.804,00	0,08
DE000HV2AS10	0,2500 % UC-HVB PF 2071	600			81,80	490.782,00	0,11
DE000A3MP4U9	0,2500 % VONOVIA SE MTN 21/28	100			85,51	85.506,00	0,02
BE6313645127	0,2500 % WALLONNE,REG 19/26	400			93,94	375.748,00	0,08
XS2063247915	0,3000 % BCO SANTAND. 19/26 MTN	500			92,63	463.145,00	0,10
XS1720933297	0,3750 % AEGON BK 17/24 MTN	600			97,85	587.118,00	0,13
FR0014002GB5	0,3750 % AGENCE FR.DV 21/36 MTN	1.200			71,22	854.616,00	0,19
FR0014005HY8	0,3750 % AIR LIQUIDE 21/33 MTN	400			78,21	312.840,00	0,07
DE000BHY0SL9	0,3750 % BERLIN HYP AG IS 21(31)	500			78,81	394.050,00	0,09
XS2435614693	0,3750 % BK NOVA SCOT 22/30 MTN	1.000	300		85,20	851.990,00	0,19
XS2416413339	0,3750 % CO. RABOBANK 21/27 FLRMTN	300			91,97	275.904,00	0,06
XS1594339514	0,3750 % COMMONW.BK AUSTR.17/24MTN	500			99,91	499.555,00	0,11
FR0014003182	0,3750 % CREDIT AGRI. 21/28 MTN	600			88,52	531.138,00	0,12
XS2171210862	0,3750 % LB HESS.-THUER.MTN 20/25	500			95,92	479.605,00	0,11
DE000LB125N3	0,3750 % LBBW MTN.HYP.19/26	1.206			95,01	1.145.844,72	0,26
DE000LB2V833	0,3750 % LBBW MTN 21/28	400			87,89	351.564,00	0,08
DE000LB2CW16	0,3750 % LBBW MTN 21/31	700			78,93	552.517,00	0,12
XS2434412859	0,3750 % SPAREBKN V B 22/32 MTN	500			81,86	409.320,00	0,09
XS1962535644	0,3750 % STADSHYPOTEK 19/26 MTN	300			94,56	283.689,00	0,06
XS1985806600	0,3750 % TORON.DOM.BK 19/24 MTN	140			99,78	139.689,20	0,03
BE0002816974	0,3750 % WALLONNE 21/31 MTN	600			81,93	491.598,00	0,11
XS1978200472	0,3750 % WESTPAC BKG 19/26 MTN	500			94,31	471.530,00	0,11
BE0000350596	0,4000 % BELGIQUE 20/40	3.900	1.100	600	65,36	2.549.079,00	0,57
XS1606633912	0,4000 % SWEDBK HYPO. 17/24 MTN	480			99,66	478.382,40	0,11
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN	200			168,36	336.720,00	0,08
ES0000101933	0,4190 % MADRID COMUN 20/30	300			85,41	256.233,00	0,06
XS2421006201	0,4270 % WESTPAC SEC.NZ 21/26 MTN	700			92,26	645.806,00	0,14
XS2384715244	0,4500 % DXC CAP. FDG 21/27 REGS	400			89,09	356.352,00	0,08
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO BK 19/26 MTN	140			94,94	132.918,80	0,03
FR0013461688	0,5000 % AGENCE FR.DV 19/35 MTN	1.200			75,29	903.504,00	0,20
DE000A28RSR6	0,5000 % ALL.FIN.II 20/31 MTN	400			85,02	340.096,00	0,08
XS2324321285	0,5000 % BCO SANTAND. 21/27 FLR	600			93,79	562.752,00	0,13
FR0014006CS9	0,5000 % BOUYGUES 21/30	400			85,76	343.036,00	0,08
FR0013399169	0,5000 % BQ POST.H.L. 19/26 MTN	300			95,09	285.261,00	0,06
FR0013518024	0,5000 % BQUE POSTALE 20/26FLR MTN	300			96,19	288.564,00	0,06
DE0001030559	0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	8.850			101,39	9.417.083,13	2,11
FR0013310059	0,5000 % CA HOME LOAN SFH 18/26MTN	200			95,11	190.222,00	0,04
AT0000A2STV4	0,5000 % CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	300			88,03	264.084,00	0,06
XS2386186063	0,5000 % ELI LILLY 21/33	730			80,33	586.409,00	0,13
XS2384273715	0,5000 % HOLCIM F.LUX 21/30 MTN	200			82,37	164.736,00	0,04
XS1875268689	0,5000 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/25	2.000			95,81	1.916.120,00	0,43
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN	300	300		93,55	280.650,00	0,06
XS1756367816	0,5000 % KOMMUNEKREDIT 18/25 MTN	500			97,57	487.830,00	0,11
NL0012650477	0,5000 % NAT.-NEDERL.BANK 17/24MTN	400			98,29	393.144,00	0,09
XS1964577396	0,5000 % NIBC BANK 19/27 MTN	1.100			92,65	1.019.117,00	0,23
XS2403444677	0,5000 % NORDEA BANK 21/28 MTN	550			87,80	482.889,00	0,11
DE000DHY4960	0,5000 % NORDLB MTN.HPF S.496	600			94,22	565.302,00	0,13
AT0000A269M8	0,5000 % OESTERREICH 19/29 MTN	6.000		1.300	90,20	5.411.820,00	1,22
XS2296204444	0,5000 % PRO.EUR.FIN. 21/32	340			78,28	266.135,00	0,06
AT0000A2CFT1	0,5000 % RLB OOE 20/35	300			75,89	227.682,00	0,05
ES0000012132	0,5000 % SPANIEN 21/31	583			83,72	488.087,60	0,11
SK4000018925	0,5000 % TATRA BANKA 21/28 FLR MTN	400			87,56	350.256,00	0,08
FR0013410008	0,5000 % UNEDIC 19/29 MTN	200			89,39	178.788,00	0,04
FR0014004523	0,5000 % UNEDIC 21/36 MTN	700			74,20	519.428,00	0,12
XS1615085781	0,5000 % WESTPAC BKG 17/24 MTN	550			99,57	547.646,00	0,12
IE00BMQ5JM72	0,5500 % IRLAND 21/41	500			68,49	342.430,00	0,08
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO BK 20/27 MTN	400			92,58	370.332,00	0,08
XS2385791046	0,6030 % SANTA.UK GRP 21/29 FLR	310			87,39	270.915,20	0,06
XS2364001078	0,6250 % A2A 21/31 MTN	300			80,32	240.951,00	0,05
XS1699732704	0,6250 % ASB BANK 17/24 MTN	600			98,26	589.536,00	0,13
XS1482736185	0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN	300			93,97	281.901,00	0,06
DE000A0Z1UQ7	0,6250 % BAY.LAND.BOD.IS. 17/27	120			92,28	110.739,60	0,02
FR0014003SA0	0,6250 % BFCM 21/28 MTN	600			87,44	524.634,00	0,12
XS1850289171	0,6250 % BNZ INTERNAT.FDG 18/25MTN	400			96,35	385.404,00	0,09
FR0014007ML1	0,6250 % CREDIT AGRI. 22/28 FLRMTN	700			92,10	644.714,00	0,14
XS1934743656	0,6250 % DNB BOLIGKR. 19/26 MTN	500			95,39	476.955,00	0,11

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2331271242	0,6250 % DT. BAHN FIN. 21/36 MTN	1.490			74,24	1.106.235,60	0,25
XS1856342560	0,6250 % HYPO VORARLG BK 18/26 MTN	500			94,00	470.010,00	0,11
FR00140011M0	0,6250 % ICADE S.A. 21/31	300			79,33	237.999,00	0,05
DE000A2YNWA1	0,6250 % ING-DIBA AG HPF MTN 2029	400			89,63	358.500,00	0,08
XS2182399274	0,6250 % ISLAND 20/26 MTN	200			94,39	188.788,00	0,04
DE000A11QTD2	0,6250 % K.F.W.ANL.V.15/2025	600			97,78	586.650,00	0,13
FR0013430741	0,6250 % KLEPIERRE 19/30 MTN	300			83,80	251.391,00	0,06
XS2081058096	0,6250 % KOMMUNEKRED. 19/39 MTN	100			70,99	70.986,00	0,02
DE000MHB20J2	0,6250 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1789	700			92,09	644.630,00	0,14
NL0013019375	0,6250 % NAT.-NEDERL.BANK 18/25MTN	800			96,03	768.216,00	0,17
XS1947578321	0,6250 % NED.WATERSCH 19/29 MTN	280			90,03	252.081,20	0,06
XS1821420699	0,6250 % OBEROEST.LBK 18-25	300			96,50	289.497,00	0,06
FR0013522695	0,6250 % RTE RESEAU 20/32 MTN	200			80,71	161.416,00	0,04
DE000A3E5MH6	0,6250 % VONOVIA SE MTN 21/29	300			83,11	249.330,00	0,06
XS1912495691	0,6250 % WORLD BK 18/27 MTN	600			92,74	556.452,00	0,12
XS2115091808	0,6500 % IBM 20/32	700			81,60	571.207,00	0,13
ES00000128S2	0,6500 % SPANIEN 17-27 FLR	4.050	1.000	950	100,05	4.407.582,68	0,99
DE000A2TR6F7	0,7000 % BRANDENBURG LSA 19/34	300			81,79	245.382,00	0,05
AT0000A2QQB6	0,7000 % OESTERREICH 21/71 MTN	240			46,38	111.307,20	0,02
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18/33 FLR	5.300	2.300		97,63	5.684.180,59	1,28
XS2055646918	0,7500 % ABBVIE 19/27	600			92,08	552.498,00	0,12
XS1637329639	0,7500 % AEGON BK 17/27 MTN 3	1.200			92,63	1.111.548,00	0,25
XS1887485032	0,7500 % ASB BANK 18/25 MTN	800			95,88	767.016,00	0,17
FR0013406154	0,7500 % AXA BANK EU. 19/29 MTN	700			89,84	628.894,00	0,14
FR0013336286	0,7500 % CIE F.FONCIER 18-26 MTN	500			94,97	474.825,00	0,11
XS1508404651	0,7500 % DE VOLKSBK NV 16/31 MTN	1.000			85,31	853.060,00	0,19
XS1614202049	0,7500 % DE VOLKSBK NV 17/27 MTN	500			93,34	466.695,00	0,10
AT0000A2RZL4	0,7500 % ERSTE+STE.BK 21/28	500			88,83	444.150,00	0,10
XS1622415674	0,7500 % KOMMUNEKREDIT 17/27 MTN	400			93,78	375.120,00	0,08
XS1692485912	0,7500 % MUNICIPALITY FIN. 17/27	490			93,30	457.189,60	0,10
XS1942618023	0,7500 % NATL AUSTR.B 19/26 MTN	700			95,36	667.541,00	0,15
DE000DHY5025	0,7500 % NORDLB MTN.HPF S.502	500			90,04	450.220,00	0,10
DK0009526998	0,7500 % NYKREDIT 20/27 MTN	280			92,36	258.594,00	0,06
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	300	300		92,02	276.066,00	0,06
XS2271332285	0,7500 % SBB TREASURY 20/28 MTN	500			60,48	302.405,00	0,07
XS1716825507	0,7500 % SKAND.ENS. 17/27 MTN	500			92,15	460.735,00	0,10
XS2190256706	0,7500 % SNAM 20/30 MTN	300			85,05	255.162,00	0,06
XS2433211310	0,7500 % SNAM 22/29 MTN	350			87,41	305.917,50	0,07
XS2356040357	0,7500 % STELLANTIS 21/29 MTN	500			88,60	442.975,00	0,10
XS2209023402	0,7500 % TERNA R.E.N. 20/32 MTN	110			81,00	89.098,90	0,02
DE000A3KNP96	0,7500 % TRATON FIN. 21/29 MTN	300			87,01	261.021,00	0,06
XS2342206591	0,7660 % WESTPAC BKG 21/31 FLR MTN	410			92,73	380.205,30	0,08
XS2407969885	0,8000 % STD.CHARTER 21/29 FLR MTN	340			87,69	298.142,60	0,07
AT000B023205	0,8400 % RLBK OBEROESTER. 16-26	400			93,49	373.958,82	0,08
XS2289133758	0,8500 % UNICREDIT 21/31 MTN	500			83,22	416.075,00	0,09
XS2430998893	0,8750 % BBVA 22/29 FLR MTN	700			90,52	633.654,00	0,14
FR00140009W6	0,8750 % BQUE POSTALE 20/31 FLR	200			94,57	189.132,00	0,04
BE6325493268	0,8750 % COFINIMMO 20/30	300			80,50	241.509,00	0,05
XS1952948104	0,8750 % COM.BK.AUSTR 19/29 MTN	700			89,77	628.390,00	0,14
XS2386650274	0,8750 % ERG 21/31 MTN	150			79,95	119.928,00	0,03
BE0002780618	0,8750 % FLAEM.GEM. 21/46 MTN	500			60,36	301.775,00	0,07
XS2032727310	0,8750 % ITALGAS 19/30 MTN	130			86,07	111.894,90	0,03
XS2229470146	0,8750 % KON. KPN 20/32 MTN	600			81,28	487.692,00	0,11
DE000A2TSTR0	0,8750 % KRED.F.WIED.19/39 MTN	900			75,00	674.973,00	0,15
XS1793273092	0,8750 % LB.HESS.-THR. OMH 18/28	400			92,15	368.612,00	0,08
XS1191309720	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN	300			93,45	280.353,00	0,06
AT0000A228U7	0,8750 % RLBK OBEROESTERR. 18-28	500			90,83	454.140,00	0,10
XS1586702679	0,8750 % SCBC 17/27 MTN	780			93,62	730.204,80	0,16
XS2079107830	0,8750 % SKF 19/29	200			86,75	173.502,00	0,04
XS1938381628	0,8750 % SNCF RESEAU 19/29 MTN	300			90,54	271.614,00	0,06
XS2117454871	0,8750 % TELENOR 20/35 MTN	300			77,97	233.898,00	0,05
XS2086868010	0,8750 % TESCO TRE.SV 19/26 MTN	100			94,53	94.529,00	0,02
XS2438026440	0,8750 % THAMES WATER 22/28 MTN	720			85,15	613.094,40	0,14
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN	1.450		800	87,07	1.262.515,00	0,28
FR0014006G24	1,0000 % ATOS 21/29	1.500	700		15,62	234.225,00	0,05
XS1520344745	1,0000 % AUCKLAND, COUNC.17/27 MTN	600			94,47	566.802,00	0,13
BE0000335449	1,0000 % BELGIQUE 15/31 75	2.500		1.500	89,06	2.226.575,00	0,50

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS2447564332	1,0000 % BMW FIN. 22/28 MTN	610	300	310	92,10	561.791,70	0,13
FR0013260361	1,0000 % BPCE SFH 17-29 MTN	500			90,52	452.575,00	0,10
FR0013332012	1,0000 % CM HOME LOAN SFH 18/28MTN	1.000			92,33	923.270,00	0,21
XS1995781546	1,0000 % COCA C.HBC F 19/27 MTN	500			93,22	466.115,00	0,10
XS2299135819	1,0000 % DANSKE BK 21/31 MTN	270			93,83	253.341,00	0,06
XS2079079799	1,0000 % ING GROEP 19/30 FLR MTN	200			94,98	189.952,00	0,04
XS2197356186	1,0000 % IREN 20/30 MTN	700			85,61	599.277,00	0,13
XS2431320378	1,0000 % MADIOBANCA 22/29 FLR MTN	710			89,82	637.750,40	0,14
NL0013088990	1,0000 % NAT.-NEDERL.BANK 18/28MTN	400			91,61	366.452,00	0,08
XS1138366445	1,0000 % OEBB INFRAST 14/24 MTN	250			98,30	245.755,00	0,05
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	400			89,73	358.908,00	0,08
XS1943561883	1,0000 % SPAREBK 1 B. 19/29 MTN	500			91,14	455.715,00	0,10
FR0014004UE6	1,0000 % VALEO 21/28 MTN	200		700	87,28	174.558,00	0,04
FR0014003S72	1,0000 % WENDEL 21/31	200			84,34	168.682,00	0,04
DE000NRW0LM8	1,1000 % LAND NRW MTN.LSA R.1476	1.000			85,63	856.250,00	0,19
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO 17/32 MTN	400			87,71	350.836,00	0,08
FR0013476611	1,1250 % BNP PARIBAS 20/32 FLR MTN	500			91,66	458.290,00	0,10
FR0013310018	1,1250 % C.F.FINANC.LOC. 18/33 MTN	300			85,54	256.626,00	0,06
XS1614722806	1,1250 % CAIXABANK 17/24 MTN	500			99,65	498.230,00	0,11
XS1953833750	1,1250 % ELISA OYJ 19/26	300			95,47	286.413,00	0,06
XS2441574089	1,1250 % ERICSSON 22/27 MTN	300		210	92,71	278.127,00	0,06
DE000A3MP7K3	1,1250 % KRED.F.WIED.22/37 MTN	2.000			81,54	1.630.880,00	0,36
XS1974922442	1,1250 % NORSK HYDRO 19/25	500			97,33	486.640,00	0,11
XS1582205040	1,1250 % STATKRAFT 17/25 MTN	430			97,48	419.155,40	0,09
AT000B101076	1,1300 % ALLG.SPARK.OBER.15-27 MTN	200			94,48	188.954,00	0,04
AT0000A1NWQ1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24	300			97,97	293.918,42	0,07
XS2104967695	1,2000 % UNICREDIT 20/26 FLR MTN	330			97,83	322.848,90	0,07
PTBSRJOM0023	1,2500 % BANCO SANT.TO. 17/27 MTN	900			93,88	844.947,00	0,19
DE000A289N78	1,2500 % DEUT.BOERSE SUB.ANL20/47	300			91,81	275.433,00	0,06
AT0000A2VCV4	1,2500 % ERSTE BK HU 22/26	400			97,21	388.828,00	0,09
XS1945110606	1,2500 % IBM 19/27	100			94,71	94.714,00	0,02
XS1756367147	1,2500 % MUNICIPALITY FIN. 18/33	160			87,72	140.344,00	0,03
XS1708193815	1,2500 % PROCTER GAMBLE 17/29	100			91,33	91.333,00	0,02
XS1955187858	1,2500 % SIEMENS FIN 19/31 MTN	460			89,11	409.910,60	0,09
FR0013246873	1,2500 % UNEDIC 17/27 MTN	1.700			95,08	1.616.377,00	0,36
FR0013336492	1,2500 % UNEDIC 18/33 MTN	600	300		87,25	523.506,00	0,12
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	3.400		500	100,91	3.993.024,03	0,89
IE00BFZRPZ02	1,3000 % IRLAND 2033	2.320			89,28	2.071.180,00	0,46
DE000A180B80	1,3750 % ALLIANZ FIN. II 16/31 MTN	400			90,58	362.300,00	0,08
XS2411178630	1,3750 % BAY.LDSBK.21/32 MTN	500			86,17	430.840,00	0,10
DE000CZ45WP5	1,3750 % COBA FIX-RESET 21/31 SUB.	800			91,22	729.752,00	0,16
XS2428716000	1,3750 % DIG.INTR.HO. 22/32	220			80,94	178.059,20	0,04
XS2024716099	1,3750 % DT.TELEKOM MTN 19/34	300			85,23	255.687,00	0,06
FR0013518537	1,3750 % EDENRED 20/29	300			90,41	271.233,00	0,06
XS2197349645	1,3750 % TAKEDA PHARMA. 20/32	340			85,32	290.098,20	0,06
XS1652866002	1,3750 % TERNA R.E.N. 17/27 MTN	450			93,77	421.956,00	0,09
BE0000355645	1,4000 % BELGIQUE 22/53	2.300	2.300		64,83	1.491.090,00	0,33
IT0005543803	1,5000 % ITALIEN 23/29 FLR	4.800	4.800		101,28	4.949.306,96	1,12
XS2489343793	1,5000 % KOMMUNEKRED. 22/29 MTN	600			94,23	565.398,00	0,13
XS1907155235	1,5000 % NED.WATERSCH. 18/39	300			80,89	242.676,00	0,05
XS2500414623	1,5000 % OEKB 22/27 MTN	400			95,74	382.968,00	0,09
AT0000A1K9F1	1,5000 % OESTERR. 16/47	2.650	2.000		75,17	1.991.925,50	0,45
XS2050968333	1,5000 % SM.KAPPA TR. 19/27	200			93,43	186.858,00	0,04
XS2314246526	1,5000 % STEDIN HLDG. 21/UND. FLR	180			91,71	165.079,80	0,04
XS2180007549	1,6000 % AT + T INC. 20/28	300	300		93,64	280.929,00	0,06
XS1757377400	1,6250 % ALLIANDER 18/UND. FLR	500			96,75	483.770,00	0,11
FR00140082Z6	1,6250 % JCDECAUX SE 22/30	100			88,13	88.130,00	0,02
XS2187529180	1,6250 % PROL.I.F.II 20/32 MTN	200			84,31	168.620,00	0,04
XS2288109676	1,6250 % TELECOM ITAL 21/29 MTN	350		300	86,34	302.193,50	0,07
XS2002018500	1,6250 % VODAFONE GRP 19/30 MTN	400			89,75	358.980,00	0,08
AT0000A1L5D3	1,6600 % RLBK OBEROESTERR.16-26 96	100			94,42	94.419,93	0,02
DE0001102606	1,7000 % BUNDANL.V.22/32	500			95,82	479.120,00	0,11
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	300			87,74	263.229,00	0,06
XS2357754097	1,7130 % ASS.GENERALI 21/32 MTN	340			83,48	283.838,80	0,06
XS1969600748	1,7500 % CNH INDUSTR. 19/27	300			95,28	285.831,00	0,06
DE000DL19VS4	1,7500 % DT.BANK MTN 20/30	300			87,98	263.949,00	0,06
XS2198574209	1,7500 % HANN RUECK SUB 2020/2040	400			86,99	347.976,00	0,08

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
XS1753814737	1,7500 % REN FIN. 18/28 MTN	400			94,33	377.316,00	0,08
XS2119468572	1,8740 % BRIT.TELECOM 20/80 FLR	300		300	96,62	289.860,00	0,06
FR0014005X99	1,8750 % CNP ASSURANC 21/53 FLRMTN	200			80,88	161.768,00	0,04
XS1377682676	1,8750 % COCA COLA HBC F.16/24 MTN	500			98,86	494.275,00	0,11
XS1538284230	1,8750 % CREDIT AGR. 16/26 MTN	200			96,03	192.058,00	0,04
DE000DL19WL7	1,8750 % DT.BANK MTN 22/28	500			94,12	470.600,00	0,11
DE000MHB31J9	1,8750 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF2000	700			92,65	648.522,00	0,14
XS2489627047	1,8750 % SBAB BANK 22/25 MTN	400			97,19	388.776,00	0,09
XS1708167652	1,8750 % VERIZON COMM 17/29	600			92,64	555.810,00	0,12
FR0013523602	2,0000 % CA ASSURAN. 20/30	200			88,44	176.876,00	0,04
DE000A3MQQV5	2,0000 % DEUT.BOEERSE SUB.ANL22/48	200			92,17	184.342,00	0,04
XS2069101868	2,0000 % KONINKL.KPN 19/UND. FLR	700			98,10	686.714,00	0,15
DE000NRW0NF8	2,0000 % LAND NRW MTN.LSA 22/32	880			94,62	832.647,20	0,19
XS1978668298	2,0000 % NIBC BANK 19/24 MTN	100			99,93	99.932,00	0,02
XS1960685383	2,0000 % NOKIA OYJ 19/26 MTN	142			96,82	137.490,08	0,03
XS2521820048	2,0000 % VOLVO TREAS. 22/27 MTN	640			95,74	612.723,20	0,14
CH1170565753	2,0200 % ZUER.KB 22/28 FLR	210			94,92	199.338,30	0,04
XS2430287362	2,0850 % PROSUS 22/30 MTN REGS	400	400		86,79	347.168,00	0,08
AT0000A1XML2	2,1000 % AUSTRIA 17/2117 MTN	200			77,27	154.532,00	0,03
IT0005370306	2,1000 % ITALIEN 19/26	2.000		700	97,75	1.955.060,00	0,44
XS2010045511	2,1250 % NGG FINANCE 19/82 FLR	410			91,93	376.900,70	0,08
XS2489287354	2,1250 % SANDVIK 22/27 MTN	200			96,23	192.464,00	0,04
XS2490471807	2,2500 % ORSTED 22/28 MTN	300			95,78	287.337,00	0,06
XS2399851901	2,2500 % ZF FINANCE GMBH MTN 21/28	100			92,06	92.058,00	0,02
XS2207430120	2,3740 % TENNET HLDG 20/UND.FLR	100			97,19	97.192,00	0,02
XS2529234200	2,3750 % KOMMUNEKRED. 22/32 MTN	700			97,09	679.609,00	0,15
FR0013413887	2,3750 % ORANGE 19/UND. FLR MTN	200			98,39	196.776,00	0,04
FR0014000NZ4	2,3750 % RENAULT SA 20/26 MTN	200			96,58	193.168,00	0,04
XS2437854487	2,3750 % TERNA R.E.N. 22/UND. FLR	360			92,34	332.438,40	0,07
FR0011755156	2,3750 % UNEDIC 14/24 MTN	400			99,73	398.928,00	0,09
IT0005547812	2,4000 % ITALIEN 23/39 FLR	1.150	1.150		107,26	1.246.627,85	0,28
XS2491189408	2,5000 % A2A 22/26 MTN	150			97,67	146.500,50	0,03
FR0013378460	2,5000 % ATOS 18-28	200	200		15,28	30.566,00	0,01
XS2475919663	2,5000 % ELECTROLUX 22/30 MTN	500	500		91,76	458.815,00	0,10
FR0014008JQ4	2,5000 % MERCIALYS 22/29	500			93,92	469.595,00	0,10
NL0010071189	2,5000 % NEDERLD 12-33	3.000	3.000		99,75	2.992.440,00	0,67
FR0014006W65	2,5000 % RENAULT 21/27 MTN	200			95,63	191.268,00	0,04
FR001400CK81	2,6250 % CCF SFH 22/32 MTN	500			97,03	485.165,00	0,11
XS2745126792	2,6250 % CEB 24/34 MTN	1.000	1.000		98,44	984.440,00	0,22
DE000CZ439P6	2,7500 % COBA MTH S.P67	1.380	1.380		98,86	1.364.295,60	0,30
XS2390510142	2,7500 % GOODYEAR EUR 21/28 REGS	250		260	90,77	226.912,50	0,05
XS2744125266	2,7500 % ING BANK 24/32 MTN	1.000	1.000		99,03	990.320,00	0,22
DE000A30VUK5	2,7500 % KRED.F.WIED.23/28 MTN	700			100,11	700.749,00	0,16
AT0000A2GLA0	2,7500 % WIENERBERGER 20/25	300			98,48	295.440,00	0,07
DE000A3824G4	2,8750 % BAUSPK.SBH. HPF S.9 24/29	300	300		99,72	299.151,00	0,07
DE000BLB6J10	2,8750 % BAY.LDSBK. MTH 24/30	700	700		99,96	699.748,00	0,16
AT0000A39GD4	2,8750 % ERSTE GR.BK. 24/31 MTN	900	900		98,87	889.848,00	0,20
XS2408458730	2,8750 % LUFTHANSA AG MTN 21/27	300			96,95	290.841,00	0,07
XS2410367747	2,8800 % TEL.EUROPE 21/UND. FLR	400		200	92,28	369.112,00	0,08
XS2346972263	3,0000 % ARCELIK 21/26 REGS	370		200	96,91	358.570,70	0,08
XS2310511717	3,0000 % ARD.MET.P.F. 21/29 REGS	800	400		76,47	611.776,00	0,14
BE0000333428	3,0000 % BELGIQUE 14-34 73	1.000	1.000		101,39	1.013.900,00	0,23
BE0000357666	3,0000 % BELGIQUE 23/33	2.300	600		101,64	2.337.628,00	0,52
DE000A351256	3,0000 % HASPA PF.A.45 24/31	800	800		100,43	803.400,00	0,18
XS2527421668	3,0000 % JC INTL/TYCO 22/28	150			98,49	147.736,50	0,03
DK0009414336	3,0000 % JYSKE REALK. 24/31 MTN	300	300		100,41	301.215,00	0,07
XS2752052063	3,0000 % RAIF.LABA NO 24/27 MTN	500	500		99,12	495.595,00	0,11
XS2786381207	3,0000 % SANTANDER UK 24/29 MTN	400	400		99,96	399.844,00	0,09
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	440			97,64	429.624,80	0,10
DE000HV2AZT8	3,0000 % UC-HVB PF 2151	700	700		99,66	697.599,00	0,16
XS2225204010	3,0000 % VODAFONE GRP 20/80 FLR	400	400		90,42	361.660,00	0,08
XS2010039894	3,0000 % ZF EUROPE FI 19/29	500	300		92,79	463.950,00	0,10
XS1824277641	3,0160 % COMP.DE ST.-GOBAIN 18/33	400	400		86,03	344.116,00	0,08
FR001400CMY0	3,1250 % BFCM 22/27 MTN	400			99,08	396.328,00	0,09
XS2380124227	3,1250 % CASTELLUM 21/UND. FLR	200			88,50	176.998,00	0,04
XS2335148024	3,1250 % CONSTELLIUM 21/29 REGS	450			92,78	417.510,00	0,09
XS2757516005	3,1250 % KOMMUNEKRED. 24/38 MTN	400	400		101,05	404.212,00	0,09

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
FR0013331949	3,1250 % LA POSTE 18-UND. FLR	600			97,33	583.998,00	0,13
AT0000A326M6	3,1250 % RLB OOE 23/26 MTN	400			99,36	397.432,00	0,09
XS2532247892	3,1250 % SKF 22/28	100			98,73	98.733,00	0,02
XS2758930569	3,1460 % NATL AUST.BK 24/31 MTN	700	700		100,72	705.019,00	0,16
PTBSPHOM0027	3,2500 % BCO SANT.TOT 24/31 MTN	300	300		100,49	301.473,00	0,07
DE000A3LSYH6	3,2500 % M.B.INT.FIN. 24/32 MTN	340	340		99,60	338.629,80	0,08
XS1843448314	3,2500 % MUENCH.RUECK 18/49	100			96,75	96.747,00	0,02
XS2525246901	3,2500 % NATIONW.BLDG 22/29 MTN	600			99,45	596.670,00	0,13
XS2617256149	3,2500 % PROCTER+GAMB 23/31	530	530		101,85	539.783,80	0,12
FR001400N285	3,2500 % SCHNEID.ELEC 24/35 MTN	400	400		99,86	399.448,00	0,09
CH1210198136	3,2500 % SW.LIFE F.I 22/29	640			99,38	636.025,60	0,14
CH1331113469	3,3040 % UBS SWITZERL 24/29	240	240		101,12	242.685,60	0,05
MT0000013889	3,3500 % MALTA 24/29	500	500		99,14	495.690,00	0,11
XS2778374129	3,3590 % NTT FINANCE 24/31 MTN	570	570		100,51	572.924,10	0,13
IT0005580771	3,3750 % BANCO BPM 24/30 MTN	700	700		100,16	701.127,00	0,16
DE000CZ43Z72	3,3750 % COBA MTH S.P65	1.200	1.200		101,74	1.220.820,00	0,27
XS2757515882	3,3750 % COCA C.HBC F 24/28 MTN	270	270		100,20	270.545,40	0,06
BE0002996776	3,3750 % COMM.FR.BEL. 24/34 MTN	400	400		101,24	404.964,00	0,09
XS2755487076	3,3750 % DT. BAHN FIN. 23/38 MTN	460	460		99,50	457.695,40	0,10
XS2634593938	3,3750 % LINDE 23/29	600	600		101,15	606.876,00	0,14
FR001400IWZ3	3,3750 % SAGESS 23/30 MTN	200	200		101,53	203.068,00	0,05
XS2767499275	3,3750 % SNAM 24/28 MTN	100	100		100,04	100.037,00	0,02
FR001400JHS7	3,3750 % SOCIETE GEN. 23/30 MTN	500	500		102,38	511.920,00	0,11
FR001400D8K2	3,3750 % VINCI S.A. 22/32 MTN	400			100,37	401.496,00	0,09
XS2785465787	3,3860 % TOYOTA FIN. 24/30 MTN	550	550		100,32	551.765,50	0,12
XS2632655135	3,4000 % UNILEVER CAP 23/33 MTN	400	400		101,72	406.892,00	0,09
XS2742534287	3,4500 % NY LIFE GLBL 24/31	410	410		100,80	413.284,10	0,09
BE0000361700	3,5000 % BELGIQUE 24/55	110	110		102,49	112.733,50	0,03
FR001400FB06	3,5000 % BPCE 23/28 MTN	400			100,42	401.684,00	0,09
IT0005585622	3,5000 % CA ITALIA 24/36 MTN	500	500		102,40	511.995,00	0,11
XS2673564832	3,5000 % DANSKE MT BK 23/29 MTN	520	520		101,94	530.077,60	0,12
XS2788435050	3,5000 % ISLAND, REP. 24/34 MTN	130	130		101,49	131.930,50	0,03
XS2363235107	3,5000 % LUFTHANSA AG MTN 21/29	200		200	98,18	196.360,00	0,04
XS2631822868	3,5000 % STATKRAFT 23/33 MTN	440	440		101,53	446.723,20	0,10
XS2631835332	3,5000 % STATNETT 23/33 MTN	170	170		101,93	173.277,60	0,04
IT0005549370	3,5000 % UNICREDIT 23/30 MTN	400	400		101,60	406.388,00	0,09
XS2591848192	3,5000 % UNIL.FIN.NED 23/35 MTN	540			102,20	551.880,00	0,12
XS2747596315	3,5470 % ASS.GENERALI 24/34 MTN	500	500		99,08	495.410,00	0,11
PTBPIDOM0031	3,6250 % BANCO BPI 23/28 MTN	400	400		101,59	406.360,00	0,09
XS2347397437	3,6250 % CITYCON OYJ 21/UND	300			72,46	217.383,00	0,05
FR001400IIU3	3,6250 % EDENRED 23/31	300	300		100,70	302.112,00	0,07
XS2751598322	3,6250 % ENAGAS FIN. 24/34 MTN	700	700		99,28	694.981,00	0,16
XS2056730679	3,6250 % INFINEON TECH.19/UNBEFR.	400			97,45	389.812,00	0,09
XS2742660157	3,6250 % MOTABILITY 24/29 MTN	110	110		101,10	111.211,10	0,02
AT0000A377E6	3,6250 % NIEDEROESTER 23/33	400	700	300	105,45	421.784,00	0,09
XS2310951103	3,6250 % SAPPY PAPIER 21/28 REGS	400	300	300	96,51	386.020,00	0,09
XS2769892600	3,6250 % SIEMENS FIN 24/44 MTN	300	300		100,95	302.841,00	0,07
XS2585977882	3,6250 % UNIC.BK CZ+S 23/26	200			99,83	199.654,00	0,04
XS2102392276	3,6250 % WEBUILD S.P.A. 20/27	500			97,04	485.185,00	0,11
XS2565831943	3,6310 % TORON.DOM.BK 22/29 MTN	200			101,15	202.300,00	0,05
DE000A3LH6U5	3,7000 % M.B.INT.FIN. 23/31 MTN	400	400		103,52	414.088,00	0,09
XS2615183501	3,7220 % EUROGRID GMBH MTN.23/30	500	500		101,33	506.630,00	0,11
FR001400KR43	3,7500 % AGENCE FR.DV 23/38 MTN	300	300		104,48	313.425,00	0,07
XS2743029840	3,7500 % BCO SANTAND. 24/34 MTN	500	500		100,65	503.240,00	0,11
XS2582814039	3,7500 % BRIT.TELECOM 23/31 MTN	140			101,21	141.689,80	0,03
XS2577874782	3,7500 % HEIDELB.MAT. MTN 23/32	230			100,82	231.881,40	0,05
XS2731506841	3,7500 % MET.LIFE F.I 23/31 MTN	300	300		102,79	308.361,00	0,07
XS2406607098	3,7500 % TEV.P.F.N.II 21/27	300	300		97,07	291.216,00	0,07
XS2592516210	3,7500 % WOLTERS KLUW 23/31	500	500		102,41	512.070,00	0,11
XS2678226114	3,8750 % ASSA-ABLOY 23/30 MTN	300	300		103,39	310.170,00	0,07
FR001400E717	3,8750 % CREDIT AGRI. 22/34 MTN	200			103,78	207.556,00	0,05
BE0002939206	3,8750 % FLUVIUS SYS. 23/33 MTN	400	400		102,02	408.060,00	0,09
FR001400NDQ2	3,8750 % KLEPIERRE 24/33 MTN	100	100		99,70	99.699,00	0,02
FR001400E797	4,0000 % BPCE 22/32 MTN	300			104,07	312.195,00	0,07
FR001400HOZ2	4,0000 % BQUE POSTALE 23/28 MTN	500	500		102,17	510.855,00	0,11
DE0001135275	4,0000 % BUNDANL.V. 05/37	1.900	1.900		117,19	2.226.515,00	0,50
DE000DL19WN3	4,0000 % DT.BANK FIXED 22/32 SUB.	500			96,91	484.560,00	0,11

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
BE0002966472	4,0000 % FLAEM.GEM. 23/42 MTN	900	900		107,34	966.015,00	0,22
XS0803131282	4,0000 % METRO MTN 12/24	100			99,41	99.409,50	0,02
XS2635622595	4,0000 % OP YRITYSPA. 23/28 MTN	500	500		102,84	514.220,00	0,11
BE0002925064	4,0000 % PROXIMUS 23/30 MTN	500			103,11	515.545,00	0,12
XS2629470845	4,0000 % ROBERT BOSCH MTN.23/35	400	400		104,14	416.552,00	0,09
XS2576550326	4,0000 % THAMES WATER 23/27 MTN	300	300		95,36	286.089,00	0,06
FR001400L362	4,1250 % ACT.LOG.SER. 23/38 MTN	1.000	1.000		106,79	1.067.850,00	0,24
XS2698773913	4,1250 % BMW FINANCE 23/33 MTN	400	400		106,33	425.328,00	0,10
AT0000A32RP0	4,1250 % HYPO VORARL. 23/26 MTN	300			99,83	299.481,00	0,07
XS2725957042	4,1250 % VESTAS WIND 23/31 MTN	210	210		102,52	215.294,10	0,05
CH1266847149	4,1560 % ZUER.KB 23/29 FLR	400	400		103,00	411.980,00	0,09
IT0005560948	4,2000 % ITALIEN 23/34	3.000	3.000		105,05	3.151.380,00	0,70
DE000BLB6JZ6	4,2500 % BAY.LDSBK. MTI. 23/27	400	400		101,84	407.356,00	0,09
FI4000507132	4,2500 % FINNAIR 21/25	700			98,96	692.692,00	0,15
XS2672967234	4,2500 % MOLNLYCKE HL 23/28 MTN	250	250		101,89	254.725,00	0,06
XS2576255249	4,2500 % NATWEST MKTS 23/28 MTN	530			102,98	545.767,50	0,12
FR001400OL29	4,2500 % NEXANS 24/30	100	100		100,75	100.747,00	0,02
XS2634690114	4,2500 % STELLANTIS 23/31 MTN	500	500		103,96	519.775,00	0,12
XS2592301365	4,2500 % TESCO TRE.SV 23/31 MTN	800			103,45	827.600,00	0,18
DE000A3LHK80	4,2500 % TRATON FIN. 23/28 MTN	300	300		102,11	306.336,00	0,07
XS2590758822	4,3000 % AT + T 23/34	700	700		105,15	736.022,00	0,16
XS0232189331	4,3710 % NORDIC INV.BK 05/25MTN	450			100,25	451.102,50	0,10
XS2488809612	4,3750 % NOKIA 23/31 MTN	100			102,00	102.004,00	0,02
XS2613209670	4,3750 % SYDNEY A.FIN 23/33	210	210		104,78	220.040,10	0,05
XS2406607171	4,3750 % TEV.P.F.N.II 21/30	500		330	96,24	481.180,00	0,11
IT0005518128	4,4000 % ITALIEN 22/33	1.500			106,98	1.604.745,00	0,36
XS0138428684	4,4020 % UNICR.BK AUS. 01/31FLRMTN	400	400		91,88	367.536,00	0,08
XS2079413527	4,4960 % CITYCON OYJ 19/UND	300			88,22	264.669,00	0,06
XS2728560959	4,5000 % JDE PEETS 23/34 MTN	280	280		103,70	290.354,40	0,06
XS2489772991	4,5000 % LB.HESS.-THR. 22/32 VAR	400			95,05	380.216,00	0,08
XS2569069375	4,5000 % LLOYDS BKG 23/29 FLR MTN	530			103,25	547.225,00	0,12
XS2739054489	4,5060 % BARCLAYS 24/33 FLR MTN	370	370		102,27	378.391,60	0,08
XS0224366608	4,5820 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	550			100,95	555.219,50	0,12
DE000A30VTT8	4,5970 % ALLIANZ MTN 2022/2038	500			102,13	510.665,00	0,11
DE000A2DASM5	4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274	300			53,42	160.266,00	0,04
FR001400MDV4	4,6250 % COVIVIO 23/32 MTN	200	200		103,80	207.596,00	0,05
XS2792180197	4,6250 % ISLANDSBANKI 24/28 MTN	200	200		99,83	199.654,00	0,04
FR0013522091	4,6250 % MERCIALYS 20/27	100			99,66	99.664,00	0,02
XS2783604742	4,6250 % TENNET HLDG 24/UND.FLR	460	460		99,40	457.235,40	0,10
XS2595028536	4,6560 % MORGAN STANLEY 23/29 FLR	500	500		103,54	517.690,00	0,12
XS1637926137	4,6790 % DT.PFBR.BANK MTN.35281VAR	600	100		53,32	319.932,00	0,07
CH1251998238	4,8400 % RAIF.SCHWEIZ 23/28	300	300		103,75	311.235,00	0,07
XS2621539910	4,8560 % HSBC HLDGS 23/33 FLR MTN	500	500		106,42	532.095,00	0,12
FR001400L4V8	4,8750 % ALD 23/28 MTN	500	500		104,62	523.105,00	0,12
XS2671251127	4,8750 % SPAREBK 1 SR 23/28 MTN	300	300		104,94	314.805,00	0,07
XS2432941693	5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	300			88,50	265.494,00	0,06
BE0000304130	5,0000 % BELGIQUE 04/35 44	1.020	1.020		119,59	1.219.838,40	0,27
XS2649712689	5,0000 % CAIXABANK 23/29 FLR MTN	300	300		104,68	314.040,00	0,07
FR001400F0H3	5,0000 % JCDECAUX 23/29	300			105,25	315.738,00	0,07
DE000A30VQB2	5,0000 % VONOVIA SE MTN 22/30	500			105,17	525.870,00	0,12
XS2794589403	5,1250 % BRIT.TELECOM 24/54 FLR	250	250		99,45	248.620,00	0,06
XS2774391580	5,1250 % FORVIA 24/29	440	440		102,04	448.980,40	0,10
AT0000A1CB74	5,1250 % RLBK OBEROESTERR.15-27 16	200			96,35	192.695,12	0,04
DE000DK010W7	5,1500 % DEKA MTN.S.7782	600	600		95,72	574.296,00	0,13
FR001400DNF5	5,3750 % BOUYGUES 22/42	400			118,36	473.456,00	0,11
XS2725836410	5,3750 % ERICSSON 23/28 MTN	290	290		104,56	303.229,80	0,07
IT0005580102	5,3750 % UNICREDIT 24/34 FLR MTN	290	290		102,68	297.780,70	0,07
FR001400DL4	5,5000 % BQUE POSTALE 22/34FLR MTN	300			104,91	314.739,00	0,07
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR	600			88,08	528.456,00	0,12
XS2547936984	5,7500 % RAIF.BK INTL 22/28 MTN	500			106,14	530.710,00	0,12
BE6342251038	5,8500 % ELIA GROUP 23/UND FLR	300			103,06	309.177,00	0,07
FR001400KSZ7	5,8750 % CA ASSURAN. 23/33	200	200		112,14	224.280,00	0,05
FR001400L9Q7	5,8750 % VALEO 23/29 MTN	300	300		106,71	320.130,00	0,07
DE000A0B1K12	6,0000 % DT.PFBR.BANK 05/25 VAR	200			82,58	165.161,00	0,04
XS0522550580	6,3500 % GEN. CATALUNYA 10/41 MTN	300	300		122,49	367.461,00	0,08
XS2581393134	6,8750 % TELECOM ITAL 23/28 MTN	600	600		105,99	635.928,00	0,14
XS2681940297	7,0000 % WEBUILD 23/28	350	350		107,01	374.517,50	0,08

ISIN	WP-Bezeichnung	Nominale in TSD / Stücke	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil in %
lautend auf EUR							
FR001400IU83	7,2500 % URW 23/UND. FLR	300	300		106,13	318.381,00	0,07
XS2534786590	7,3750 % RAIF.BK INTL 22/32FLR MTN	400			104,35	417.400,00	0,09
AT0000A34CN3	7,6250 % BCA COM.ROM. 23/27 FLRMTN	300	300		105,52	316.545,00	0,07
XS2637954582	7,8750 % TELECOM ITAL 23/28 MTN	100	100		110,03	110.031,00	0,02
XS2675884733	7,8750 % VOLKSWAGEN INTL 23/UNDFLR	200	200		112,76	225.510,00	0,05
XS2559379529	8,7500 % RAIF.BK ZRT. 22/25 FLRMTN	100			102,79	102.791,00	0,02
XS2566291865	9,2500 % INTRUM 22/28 REGS	300	300		63,97	191.898,00	0,04
AT0000A39724	9,5000 % PORR 24/UND. FLR	100	100		104,47	104.474,00	0,02
lautend auf GBP							
XS0904228557	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN	200			54,73	165.200,78	0,04
XS1732478000	4,0000 % ANGLIAN WAT.OSP.FI. 17/26	200			95,42	222.750,56	0,05
XS2062666602	4,2500 % VIRG.MED.S.F 19/30 REGS	700	300	400	86,51	706.830,30	0,16
lautend auf ITL							
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	1.000.000			89,22	460.767,35	0,10
XS0083662923	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.98/48ZERO	1.318.000			29,47	200.606,21	0,04
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	1.755.000			88,02	797.788,25	0,18
lautend auf USD							
US404280CV97	2,2060 % HSBC HLDGS 21/29 FLR	250			87,66	202.548,76	0,05
XS2306847232	2,2500 % REC 21/26 MTN	410			92,36	349.991,22	0,08
USU09513JC43	2,5500 % BMW US CAP 21/31 REGS	160			86,21	127.498,66	0,03
US68389XCE31	2,8750 % ORACLE 21/31	250			86,67	200.261,11	0,04
US037833EN61	3,2500 % APPLE 22/29	300			94,06	260.824,48	0,06
XS0210976329	3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN	300			97,27	269.725,48	0,06
US52736RBJ05	3,5000 % LEVI STRAUSS 21/31 144A	450	300		87,85	365.402,99	0,08
USQ8809VAH26	3,6250 % SYDNEY AIRPORT FIN. 16/26	400			96,48	356.709,49	0,08
US23918KAT51	3,7500 % DAVITA 20/31 144A	800			83,72	619.073,85	0,14
US683715AC05	3,8750 % OPEN TEXT 20/28 144A	450		140	92,66	385.396,99	0,09
USP7088CAC03	4,1250 % NATURA COSM. 21/28 REGS	165		535	91,34	139.306,73	0,03
US654902AE56	4,3750 % NOKIA OYJ 17/27	200			96,51	178.412,05	0,04
USL6388GHX18	4,5000 % MILLICOM INT 20/31 REGS	850			85,91	674.916,81	0,15
USG15820EB84	4,8750 % BRIT.TELECOM 21/81 FLR	300	300		88,88	246.444,22	0,06
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	1.300	1.300		91,39	1.098.168,96	0,25
XS1993827135	5,1250 % GOLD FI.ORO. 19/24 REGS	300			99,87	276.932,25	0,06
USU24724AL78	5,3000 % DELL IN./EMC 19/29 REGS	300			101,22	280.678,44	0,06
US013822AE11	5,5000 % ALCOA NEDER. 20/27 144A	400			98,40	363.804,42	0,08
US541624AA07	5,8040 % LOMBARDIA, REGION 02/32	400	400		94,85	350.694,15	0,08
US92857WQ33	6,1500 % VODAFONE GRP 07/37	300			106,37	294.953,32	0,07
XS1055787680	6,2500 % NORDLB IS.S.1748 DL	600			99,89	553.986,51	0,12
XS2638075700	6,6250 % INTESA SANP. 23/33 REGS	600	600		103,58	574.444,96	0,13
USU46009AM50	7,0000 % IRON MOUNT. 23/29 REGS	120	120		101,91	113.035,59	0,03
XS2725962638	7,8000 % INTESA SANP. 23/53 MTN	400	400		112,71	416.726,13	0,09
USU2526DAE95	8,1000 % DELL INT./EMC 16/36 REGS	300	300		120,91	335.276,83	0,07
XS2695038401	8,5000 % ARCELIK 23/28 REGS	400	400		104,23	385.340,60	0,09
US35177PAL13	9,0000 % ORANGE 2031	200			121,11	223.880,21	0,05
Strukturierte Produkte							
lautend auf EUR							
XS0229808315	0,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.300			98,08	1.275.005,33	0,28
XS0224480722	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	480			89,19	428.102,40	0,10
IT0006592981	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	844			101,55	857.048,24	0,19
IT0006596701	0,0000 % WORLD BK 05-25	549			101,61	557.848,05	0,12
lautend auf DEM							
DE0003030516	18,6387 % LBBW (1-2)96/26	342	100		116,63	203.941,93	0,05
lautend auf USD							
US5394E8CE78	0,0000 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	250			60,05	138.767,45	0,03
US5394E8BR90	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR	445			62,10	255.433,87	0,06
US5394E8BN86	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	142			60,09	78.863,66	0,02

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

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf USD

US013822AG68	4,1250 % ALCOA NEDER. 21/29 144A	500			91,50	422.844,07	0,09
--------------	----------------------------------	-----	--	--	-------	------------	------

Strukturierte Produkte

lautend auf USD

US83368WGR60	0,0000 % SOC GENERALE 2032 FLR MTN	500			64,34	297.339,44	0,07
US45905UPU24	0,0000 % WORLD BK 14/34 FLR MTN	300			62,11	172.220,17	0,04

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

LU0535037997	SALM-NACHHAL.WAND.GL IEOD	30.050		12.050	59,89	1.799.694,50	0,40
LU0993947141	UNIINST.GL.CONV.SUST. EOA	58.380		52.450	123,15	7.189.497,00	1,62

Summe Wertpapiervermögen						435.102.001,34	97,26
---------------------------------	--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Derivative Produkte

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

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 11.04.2024	¹⁾	-850.000	-8.815,55	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 26.04.2024	¹⁾	-10.500.000	144.218,65	0,03

Summe Derivative Produkte			135.403,10	0,03
----------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Bankguthaben/Verbindlichkeiten		5.607.760,83	1,25
---------------------------------------	--	---------------------	-------------

EUR		5.607.760,83	1,25
SONSTIGE EU-WÄHRUNGEN		0,00	0,00
NICHT EU-WÄHRUNGEN		0,00	0,00

Sonstiges Vermögen		6.525.559,88	1,46
---------------------------	--	---------------------	-------------

AUSSTEHENDE ZAHLUNGEN		-283.773,35	-0,06
DIVERSE GEBÜHREN		0,00	0,00
DIVIDENDENANSPRÜCHE		118.682,70	0,03
EINSCHÜSSE		0,00	0,00
SONSTIGE ANSPRÜCHE		0,00	0,00
ZINSANSPRÜCHE		6.633.939,43	1,48
ZINSEN ANLAGEKONTEN (inkl. negativer Habenzinsen)		56.711,10	0,01

Fondsvermögen		447.370.725,15	100,00
----------------------	--	-----------------------	---------------

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

DEVISENKURSE

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

Währung	Kurs
Australische Dollar (AUD)	1,6580
Canadische Dollar (CAD)	1,4698
Schweizer Franken (CHF)	0,9799
Deutsche Mark (DEM)	1,9558
Daenische Kronen (DKK)	7,4583
Britische Pfund (GBP)	0,8568
Hongkong Dollar (HKD)	8,4645
Israelische Schekel (ILS)	3,9787
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Japanische Yen (JPY)	163,6900
Suedkoreanische Won (KRW)	1.460,3000
Norwegische Kronen (NOK)	11,6822
Schwedische Kronen (SEK)	11,4975
US-Dollar (USD)	1,0819
Suedafrikanische Rand (ZAR)	20,4401

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. März 2024 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile.

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

- 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.			2.455
FR0014003TT8	DASSAULT SYS SE INH.EO0,1			42.674
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA			79.959
AT000000ETS9	EURO TELESITES AG INH.	38.790		38.790
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.			7.895
GRS260333000	HELLENIC TELECOM. ORG. NAM.			95.492
PTJMT0AE0001	JERONIM.MART.SGPS NAM.EO1			74.677
IE0004927939	KINGSPAN GRP PLC EO-,13			18.401
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04			498.614
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4			98.934
PTREL0AM0008	REN-REDES ENERGET. A EO 1			420.334
AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG			156.778
FI4000074984	VALMET OYJ			19.815
FR0011981968	WORLDLINE S.A. EO -,68			3.688

lautend auf CAD

CA05534B7604	BCE INC. NEW			29.138
CA4488112083	HYDRO ONE LTD			55.189
CA8667961053	SUN LIFE FINANCIAL INC.	9.596		9.596
CA87971M1032	TELUS CORP.			74.922

lautend auf CHF

CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10			2.555
CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS SF-,10			4.008
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10			2.695

lautend auf DKK

DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1			11.023
--------------	-----------------------	--	--	--------

lautend auf GBP

GB0030913577	BT GROUP PLC LS 0,05			185.185
CH0198251305	COCA-COLA HBC NA.SF 6,70			40.119
GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL LS 0,01			216.488
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111			6.401

lautend auf HKD

KYG2163M1033	CHIN.ED GR.HLDG HD-,00001			528.000
CNE100000X69	CN.DATANG CRP.RENEW.PWR H			947.000
HK0388045442	HONGKONG EXCH. (BL 100)	20.600		20.600
HK0992009065	LENOVO GROUP	624.000		624.000
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	558.600		558.600

lautend auf NOK

NO0003733800	ORKLA NK 1,25			133.320
NO0010063308	TELENOR ASA NK 6			74.753

lautend auf JPY

JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUT.CORP.			36.200
JP3304200003	KOMATSU LTD	48.800		48.800
JP3733000008	NEC CORP.	6.900		13.000
JP3706800004	NIHON KOHDEN CORP.			14.100
JP3165700000	NTT DATA GROUP CORP.			105.700
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC.	33.600		33.600
JP3463000004	TAKEDA PHARM.CO.LTD.			43.700
JP3535800001	TSUMURA + CO.			36.800

lautend auf KRW

KR7009150004	SAMSUNG EL.-MECH. SW 5000			2.950
--------------	---------------------------	--	--	-------

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 PLN			
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA A ZY 3		321.062
lautend auf USD			
US0226711010	AMALGAMATED FIN. DL-,01		37.679
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC DL -,01		121.007
US0298991011	AMERICAN STAT.WTR DL 2,50		10.086
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01		10.075
US0584981064	BALL CORP.		4.002
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	2.316	2.316
US15135B1017	CENTENE CORP. DL-,001		14.632
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2		104.693
BMG4587L1090	H.K. LD HLDGS DL -,10	318.400	318.400
US49338L1035	KEYSIGHT TECHS DL-,01		6.290
US60855R1005	MOLINA HEALTHCARE DL-,001		3.360
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01		1.280
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60		31.530
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT		10.275
US9621661043	WEYERHAEUSER CO. DL 1,25		18.705
US97651M1099	WIPRO LTD ADR /1 IR 2	189.905	189.905
lautend auf ZAR			
ZAE000013181	ANGLO AMERN PLATIN.RC-,10		12.641

Anleihen

lautend auf EUR					
BE00000351602	0,0000 % BELGIQUE 20/27				800
BE00000352618	0,0000 % BELGIQUE 21/31				1.700
DE0001102515	0,0000 % BUNDANL.V.20/35				2.700
IT0006527185	0,0000 % CEB 99-24				450
IT0006527078	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24				760
XS2299001888	0,0000 % ITALGAS 21/28 MTN				330
AT0000A2NW83	0,0000 % OESTERREICH 21/31 MTN				4.300
ES0000012108	0,0000 % SPANIEN 21/28				1.500
XS1980044728	0,0000 % TORON.DOM.BK 19/24 MTN				300
XS2412105533	0,0100 % DANSKE MT BK 21/26 MTN				680
BE0002718998	0,0100 % FLAEM.GEM. 20/27 MTN				300
DE000AAR0298	0,0500 % AAREAL BANK MTN S.311				600
AT0000A2JAF6	0,0500 % ERSTE GR.BK. 20/25 MTN				100
XS2436160779	0,1000 % BCO SANTAND.22/25 FLR MTN				500
DE0001030542	0,1000 % BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD				500
AT0000A2KW37	0,1000 % ERSTE GR.BK. 20/28 FLRMTN				600
XS2015295814	0,1000 % ISLAND 19/24 MTN				400
FR0126221896	0,1000 % UNEDIC 20/26 MTN				800
FR0013444544	0,1250 % DASSAULT SYS 19/26				100
XS2088659789	0,1250 % GAS IRELAND 19/24				160
XS2286441964	0,1250 % HOLCIM F.LUX 21/27 MTN				360
XS1509009483	0,1250 % OBEROEST.LBK 16-23				400
XS2176715584	0,1250 % SAP SE IS 20/26				300
ES0000012B70	0,1500 % SPANIEN 18-23 FLR				5.700
XS2389757944	0,2000 % ANZ N.Z.INTL 21/27 MTN				280
XS1418849482	0,2500 % AEGON BK 16/23 MTN 2				300
FR0013476199	0,2500 % BPCE 20/26 MTN				300
XS2297177664	0,2500 % ESSITY 21/31 MTN				600
XS1919899960	0,2500 % EUROFIMA 18/24 MTN				390
XS2193978363	0,2500 % KONINKLI.DSM 20/28 MTN				240
XS1967590180	0,2500 % LLOYDS BANK 19/24 MTN				420
DE000A2R9ZT1	0,2500 % M.B.INT.FIN. 19/23 MTN				300
XS2106056653	0,2500 % RAIF.BK INTL 20/25 MTN				300
XS2251626896	0,3750 % ENAGAS FINANC. 20/32				700
FR0014005OK3	0,3750 % LEGRAND 21/31				400
XS2021471433	0,3750 % MOTABILITY 19/26 MTN				230
XS2004795725	0,3750 % NATLBK 19/23 MTN				200
XS1880870602	0,3750 % SANTANDER UK 18/23 MTN				500

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			
XS2126058168	0,3910 % SANTA.UK GRP 20/25FLR MTN		280
FR0013434776	0,5000 % BNP PARIBAS 19/25 FLR MTN		400
XS2051494222	0,5000 % BRIT.TELECOM 19/25 MTN		300
DE000CZ45VC5	0,5000 % COBA 19/26 S.940		620
XS2388449758	0,5000 % NATLBK 21/28 MTN		200
XS2326546350	0,5000 % UBS AG 21/31 MTN		400
XS2063547041	0,5000 % UNICREDIT 19/25 MTN		230
XS2343459074	0,6250 % NORDEA BANK 21/31 FLR MTN		390
XS2325733413	0,6250 % STELLANTIS 21/27 MTN		430
XS2440690456	0,7500 % ATLAS C.FIN. 22/32 MTN		150
XS1748236699	0,7500 % BNG BK 18/28 MTN		500
BE0002266352	0,7500 % KBC GROEP 16/23 MTN		200
FR0014000774	0,7500 % LA MONDIALE 20/26		100
XS1720806774	0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN		500
XS2001737324	0,7500 % TELENOR 19/26 MTN		300
AT0000A2HLC4	0,8500 % OESTERREICH 20/2120 MTN		250
XS2014382845	0,8750 % ALLIANDER 19/32 MTN		100
XS2080317832	0,8750 % BALL 19/24		200
XS2442764747	0,8750 % IBM 22/30		300
XS2013618421	0,8750 % ISS GLOBAL 19/26 MTN		400
FR0013457967	0,8750 % PRAEMIA HEAL 19/29		200
FR0013302809	0,8750 % SCHNEIDER ELECTRIC 17/26		300
PTOTENOE0034	0,9000 % PORTUGAL 20/35		320
XS2320746394	0,9000 % VERBUND 21/41		300
FR0013286838	1,0000 % BANQUE POSTALE 17-24 MTN		200
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. 19/25 MTN		400
XS1956025651	1,0000 % SANT.CONS.F. 19/24 MTN		200
FR0013367620	1,0000 % VINCI S.A. 18/25 MTN		500
XS1823246803	1,1250 % BMW FIN. NV 18/26 MTN		260
XS1584122177	1,1250 % ESSITY 17/24 MTN		100
XS1808482746	1,1250 % HANN RUECK NTS 18/28 REGS		300
XS2194283672	1,1250 % INFINEON TECH. MTN 20/26		400
BE0002631126	1,1250 % KBC GROEP 19/24 MTN		100
XS1189263400	1,1250 % NORDEA BK 15/25 MTN		300
FR0013451416	1,1250 % RENAULT SA 19/27 MTN		400
XS1433231377	1,2500 % DZ BANK MTN.16/23		500
FR0013506292	1,2500 % ORANGE 20/27 MTN		100
XS1405780963	1,3750 % ASML HOLDING N.V. 16/26		200
XS1896851224	1,3750 % TESCO C.TR.SERV.18/23 MTN		240
XS2080318053	1,5000 % BALL 19/27		560
XS1890836296	1,5000 % CLOVERIE 18/28 MTN		400
XS1813593313	1,6250 % MONDI FINANCE 18/26 MTN		170
FR0014003G27	1,6250 % VERALLIA 21/28		300
FR0013378452	1,7500 % ATOS 18-25	200	400
XS1897489578	1,7500 % CAIXABANK 18/23 MTN		400
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN		550
XS1423826798	1,7500 % REN FIN. 16/23 MTN 3		220
XS1571293684	1,8750 % ERICSSON 17/24 MTN		900
XS2324724645	1,8750 % FRAPORT AG IS 21/28		540
PTOTEXOE0024	1,9500 % PORTUGAL 19/29		600
XS2724532333	10,5000 % AMS-OSRAM 23/29 REGS	400	400
XS1968706108	2,0000 % CREDIT AGRI. 19/29 MTN		200
FR0013368206	2,0000 % RENAULT 18-26 MTN		400
FR0013521267	2,0000 % URW 20/32 MTN		300
AT0000A20F93	2,0000 % WIENERBERGER 18-24		400
XS2010039381	2,0000 % ZF EUROPE FI 19/26		200
XS2338564870	2,0000 % ZF FINANCE GMBH MTN 21/27		200
FR0013030038	2,1250 % KLEPIERRE 15-25 MTN		500
CH0314209351	2,1250 % UBS GROUP 16/24		250
FR0014002OL8	2,5000 % RENAULT 21/28 MTN		700
FR0013248713	2,7500 % NEXANS 17/24		500
IT0005495731	2,8000 % ITALIEN 22/29	1.000	1.000
XS1591694481	2,9950 % TENNET HOLDING 17/UND.FLR		200
DE000DZ1J5P2	3,0000 % DZ BANK IS.C102 14/24 VAR		500

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				
XS2265369657	3,0000 % LUFTHANSA AG MTN 20/26			400
DE000A3LBM2	3,0000 % MERC.B.FI.CA 22/27 MTN			400
XS1497606365	3,0000 % TELECOM ITALIA 16/25 MTN			500
XS2231715322	3,0000 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/25			700
FR001400CN54	3,1250 % LA POSTE 22/33 MTN			200
ES0000012L52	3,1500 % SPANIEN 23/33			910
XS2624017070	3,2500 % DT. BAHN FIN. 23/33 MTN	150		150
IT0005579997	3,5000 % CA ITALIA 24/33 MTN	200		200
XS2247623643	3,5000 % GETLINK 20/25 REGS			1.200
XS2537251170	3,7500 % AXA S.A. 22/30 MTN			330
XS2437324333	3,8750 % WEBUILD 22/26			320
XS1935256369	4,0000 % TELECOM ITAL 19/24 MTN			210
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON FIN. 22/25 MTN			200
FR001400F6E7	4,2500 % ALD 23/27 MTN			500
XS1713568811	4,2500 % CONSTELLIUM 17/26 REGS			300
IT0005544082	4,3500 % ITALIEN 23/33	1.000		1.000
FR001400M4O2	4,3750 % CREDIT AGRI. 23/33 MTN	200		200
XS2576550672	4,3750 % THAMES WATER 23/31 MTN			280
IT0005534141	4,5000 % ITALIEN 23/53	240		240
XS2532473555	4,5650 % SMITH+NEPHEW 22/29			100
XS1953271225	4,7390 % UNICREDIT 19/29 FLR MTN			400
XS2586123965	4,8670 % FORD MOTO.CR 23/27 MTN	700		700
SK4000018578	4,9150 % SLOVENSK.SPO 21/27 FLR			600
FI4000562202	5,1250 % HUHTAMAEMI 23/28	200		200
XS2673808726	5,1250 % INTESA SANP. 23/31 MTN	500		500
FR0013330529	5,1420 % URW 18/UND. FLR			200
XS2655993033	5,2500 % REXEL 23/30	100		100
FR001400H0F5	5,5000 % NEXANS 23/28	100		100
XS2676413235	5,7370 % CESKA SPORIT 23/28 FLRMTN	100		100
XS2271356201	5,8750 % WEBUILD 20/25			540
XS2711801287	7,1250 % APA INFRASTR. 23/83 FLR	100		100
lautend auf DEM				
DE0004123500	6,5000 % OESTERREICH 94/24			2.800
lautend auf NLG				
NL0000133924	6,2500 % AUSTRIA 94-24			1.750
lautend auf USD				
US05947LBA52	4,3750 % BCO BRADESCO 22/27 MTN			380
USU46009AD51	4,8750 % IRON MOUNTAIN INC. 17/27			300
US058498AY23	6,8750 % BALL 22/28			120

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR					
XS2610787835	6,8750 % TELECOM ITAL 23/28 MTN 2		600		600

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte Nominale

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 15.12.2023	1.000.000
GBP/EUR Laufzeit bis 16.06.2023	900.000
USD/EUR Laufzeit bis 20.10.2023	9.200.000
USD/EUR Laufzeit bis 20.10.2023	1.700.000
USD/EUR Laufzeit bis 21.04.2023	7.300.000
USD/EUR Laufzeit bis 21.04.2023	1.000.000

Finanzterminkontrakte Kontrakte (opening) Kontrakte (closing)

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2023	20	20
EUR-BUND FUTURE JUNI 2023		20
EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2023	20	20

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	91.814.790,02	20,52
Anleihen	329.610.605,21	73,69
Strukturierte Produkte	3.795.010,93	0,85
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	422.844,07	0,09
Strukturierte Produkte	469.559,61	0,10
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	8.989.191,50	2,01
Summe Wertpapiervermögen	435.102.001,34	97,26
Derivative Produkte	135.403,10	0,03
Devisentermingeschäfte	135.403,10	0,03
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	5.607.760,83	1,25
Sonstiges Vermögen	6.525.559,88	1,46
Fondsvermögen	447.370.725,15	100,00

Linz, am 11. Juli 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 (08.05.2023) bzw. Vergütungsausschuss (11.05.2023) durchgeführte Überprüfung ergab keinerlei Unregelmäßigkeiten.

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

Mit Beschluss der Geschäftsführung vom 11.05.2023 bzw. Zustimmung des Aufsichtsrates vom 07.06.2023 erfolgte folgende Änderung der Vergütungspolitik (in Kraft per 07.07.2023):

- *) Umqualifizierung eines Großteils der bisherigen besonderen Vergütungsgrundsätze zu allgemeinen Vergütungsgrundsätzen
- *) Diverse Klarstellungen und Präzisierungen
- *) Aktualisierung der Rechtsgrundlagen

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

**Ethik Mix Solide,
Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 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. März 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 11. Juli 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

gültig ab Juni 2022

Fondsbestimmungen

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert überwiegend, d.h. zu mindestens 51 % des Fondsvermögens, je nach Marktlage bzw. Einschätzung des Fondsmanagements in alle Arten von Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumenten nationaler und internationaler Emittenten, die Kriterien der ökonomischen, ökologischen und sozialen Nachhaltigkeit beachten. Zusätzlich werden Ausschlusskriterien wie z.B. Arbeits- und Menschenrechtskontroversen, Fossile Brennstoffe oder Rüstung berücksichtigt. Der Anteil an Anleihen und/oder Geldmarktinstrumenten muss mind. 40 % des Fondsvermögens betragen.

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

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

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

- **Wertpapiere**
Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.
- **Geldmarktinstrumente**
Geldmarktinstrumente dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.
- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**
Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 %** des Fondsvermögens zulässig.

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden.
- **Anteile an Investmentfonds**
Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 10 %** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 %** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.
- **Derivative Instrumente**
Derivative Instrumente dürfen zur Absicherung eingesetzt werden. Zusätzlich können derivative Produkte im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.
- **Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz:

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf **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 bei Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

– **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

– **Pensionsgeschäfte**

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

– **Wertpapierleihe**

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

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

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

Artikel 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 ausbezahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom **01.04.** bis zum **31.03.**

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und/oder 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 Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.06.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen. Jedenfalls ist ab **15.06.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.06.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

– **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-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 **15.06.** des folgenden Rechnungsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 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 auszuzahlen.

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: KEPLER Ethik Mix Solide

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000XIXNIJODY9090

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 64,7 % 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 Solide erfolgte die Titelauswahl anhand eines nachhaltigen Anlageprozesses. Dabei spielten Ratings der Nachhaltigkeitsagentur ISS ESG und umfangreiche ethische Ausschlusskriterien ebenso eine Rolle wie der Meinungsaustausch von Experten im KEPLER-Ethikbeirat und der Dialog mit den Unternehmen. Zudem wurden die Richtlinien der österreichischen Bischofskonferenz sowie anerkannte Qualitätsstandards 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 (01.04.2022-31.03.2023) erstmalig ausgewiesen und betrug 57,48.

● **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 im 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 werden bei Überschreitung verschiedener Umsatzschwellen, je nach Art des Tätigkeitsbereiches (Kohleabbau, Stromerzeugung aus Kohle, Ölsande, Fracking, andere fossile Brennstoffe), ausgeschlossen. Es erfolgt 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 werden 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 erfolgt im ISS ESG Corporate Rating (Indikator "Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources").

PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren: Eine Berücksichtigung erfolgt 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 werden ausgeschlossen.

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

PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: Im Ratingprozess des ISS ESG Corporate Ratings wird 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 Umwelt- oder Wirtschaftspraktiken zeigen, werden 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, werden ausgeschlossen.

PAI 15 – Im ESG Country Rating wird 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, werden 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
0,500% BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	STAATSNAHE	2,61%	DEUTSCHLAND
0,100% BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	STAATSNAHE	1,47%	DEUTSCHLAND
0,500% OESTERREICH 19/29 MTN	STAATSNAHE	1,46%	ÖSTERREICH
UNIINST.GL.CONV.SUST. EOA	SONSTIGE	1,44%	SONSTIGE
1,300% B.T.P. 17-28 FLR	STAATSNAHE	1,09%	ITALIEN
0,250% OESTERREICH 21/36 MTN	STAATSNAHE	1,08%	ÖSTERREICH
0,700% SPANIEN 18/33 FLR	STAATSNAHE	1,03%	SPANIEN
0,650% SPANIEN 17-27 FLR	STAATSNAHE	0,99%	SPANIEN
0,100% BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD	STAATSNAHE	0,82%	DEUTSCHLAND
0,000% NEDERLD 22/26	STAATSNAHE	0,79%	NIEDERLANDE
0,000% NEDERLD 20/30	STAATSNAHE	0,78%	NIEDERLANDE
0,000% NEDERLD 21/29	STAATSNAHE	0,71%	NIEDERLANDE
1,500% ITALIEN 23/29 FLR	STAATSNAHE	0,69%	ITALIEN
0,150% SPANIEN 18-23 FLR	STAATSNAHE	0,66%	SPANIEN
1,000% BELGIQUE 15/31 75	STAATSNAHE	0,63%	BELGIEN



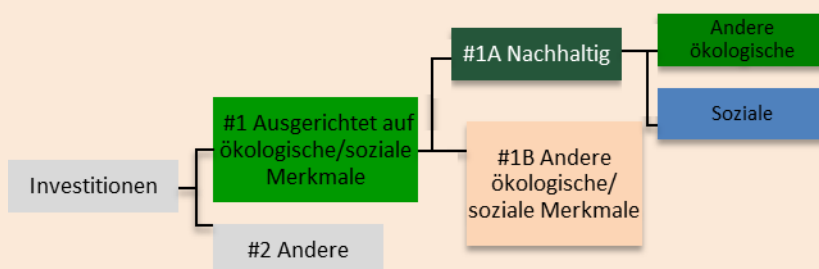
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug 98,0%

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

- 98,0% der Investitionen standen im Einklang mit ökologischen und sozialen Merkmalen (#1 ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale),
- 64,7 % der Investitionen hatten ein nachhaltiges Investitionsziel (#1A Nachhaltige Investitionen).
- 2,0% 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	25,30%
STAATSNÄHE	STAAT	23,41%
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	5,34%
STAATSNÄHE	STAATL. AGENTUR	4,33%
GESUNDHEITSWESEN	GESUNDHEITSWESEN	4,09%
STAATSNÄHE	SUPRANATIONAL	3,40%
STAATSNÄHE	REGIONEN	3,11%
FINANZ	FINANZ	2,91%
INDUSTRIE	INDUSTRIE	2,35%
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	KOMMUNIKATION	2,33%
KONSUMGÜTER	KONSUMGÜTER ZYKLISCH	2,16%
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	2,01%
KONSUMGÜTER	KONSUMGÜTER NICHT-ZYKLISCH	1,88%
IMMOBILIEN	IMMOBILIEN	1,38%
INVESTITIONSGÜTER	INVESTITIONSGÜTER	1,28%
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIE	TECHNOLOGIE	1,27%
KONSUMGÜTER	KONSUM NICHT ZYKLISCH	1,24%
KONSUMGÜTER	KONSUM ZYKLISCH	1,22%
VERSORGER	VERSORGER STROM	1,20%
FINANZ	VERSICHERUNGEN	1,19%
SONSTIGE	SONSTIGE	8,59%

Der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, betrug 1,8%



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 ?

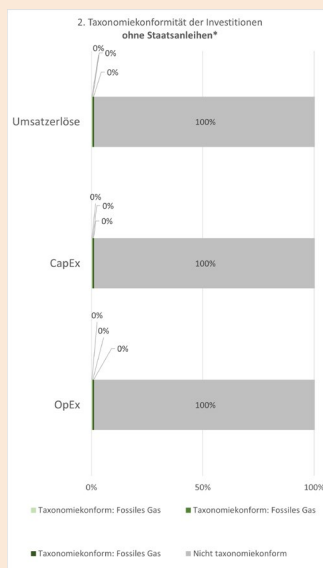
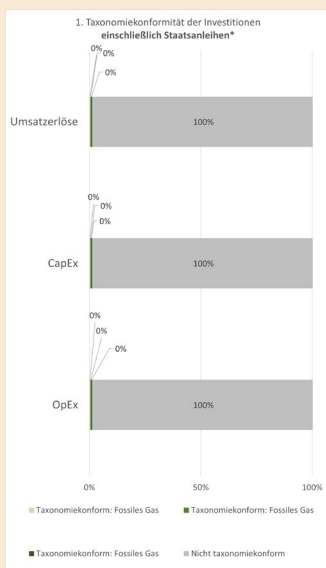
Ja:

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 (01.04.2022-31.03.2023) 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 64,7 %



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 64,7 %



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

Ein geringer Anteil des Fondsvermögens konnte in Wertpapiere, Sichteinlagen, Termineinlagen, FX und Derivate investiert werden, für die keine Nachhaltigkeitskriterien definiert waren. Sichteinlagen und Termineinlagen dienen primär der Liquiditätssteuerung. Bei FX und Derivaten ist eine Nachhaltigkeitsbewertung aktuell nicht möglich. Weiters konnten einzelne im Finanzprodukt gehaltene Investitionen aus dem nachhaltigen 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 erhält, die zum Investment zugelassen waren.

Die Auswahl dieses Anlageuniversums erfolgte zunächst nach einem Best-In-Class-Ansatz. Dadurch sollte sichergestellt werden, dass nur die Emittenten, die die besten Nachhaltigkeitsleistungen in ihrer Kategorie erbringen, Aufnahme fanden.

Beim Best-in-Class Ansatz kamen unterschiedliche Ratings zum Einsatz. In das Anlageuniversum wurden nur Emittenten aufgenommen, die im ESG Corporate Rating (Unternehmen) oder im ESG Country Rating (Staaten) den „Prime“-Status erreichten. Bei beiden Ratings handelt es sich um ganzheitliche Nachhaltigkeitsbewertungen, bei denen Einzelkriterien in den Bereichen Umwelt, Gesellschaft und Governance einzeln gewichtet bzw. bewertet und schließlich zu einer Gesamtnote aggregiert werden. Überdies waren auch Emittenten investierbar, die gemäß SDG Impact Rating einen Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen leisten. Als zusätzliches Kriterium wurde dann auch das Carbon Risk Rating, welches die Klimarisiken und -chancen von Unternehmen/Staaten bewertet, berücksichtigt.

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.

Als Nachhaltigkeitskriterien für diese Subfonds waren folgende Kriterien definiert:

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

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).

Über die Förderung der sozialen und ökologischen Performance der Investments wurde im KEPLER Ethikbeirat diskutiert, der regelmäßig zusammentraf und sowohl aus internen als auch externen Experten zum Thema Ethik, Nachhaltigkeit und nachhaltige Investments bestand.

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 Aktien bzw. Anleihen 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 Aktien bzw. Anleihen 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.