

KEPLER Short Invest Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. August 2024 bis 31. Jänner 2025

Verwaltungsgesellschaft:

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

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000618723
Thesaurierungsanteil	AT0000A044U8

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	12

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Hans-Jürgen Gaugl
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

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

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

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

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

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

KEPLER Short Invest Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Short Invest Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. August 2024 bis 31. Jänner 2025 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.07.2024	per 31.01.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	43.449.742,15	67.575.425,20
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	10.090,61	10.051,59
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	10.141,06	10.101,84
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	11.666,35	11.816,68
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	11.724,68	11.875,76

Umlaufende KEPLER Short Invest Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.07.2024	697,075
Ausgabe	823,348
Rücknahmen	-50,488
Ausschüttungsanteile per 31.01.2025	1.469,935
Thesaurierungsanteile per 31.07.2024	3.121,441
Ausgabe	3.643,894
Rücknahmen	-2.297,056
Thesaurierungsanteile per 31.01.2025	4.468,279

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS2273810510	0,0000 % AROUNDTOWN 20/26 MTN	300	300		95,46	286.392,00	0,42
IT0006592981	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	130			105,77	137.498,40	0,20
XS0252835110	0,0000 % LEHMAN BROTH.06/11FLR MTN	1.000			0,05	450,00	0,00
XS0300055547	0,0000 % LEHMAN BROTH.07/12FLR MTN	300			0,05	135,00	0,00
XS2400997131	0,0000 % TOYOTA M.FIN 21/25 MTN	100			97,99	97.993,00	0,15
XS2374595127	0,0000 % VW FIN.SERV. MTN.21/25	400			99,92	399.696,00	0,59
BE6324720299	0,0100 % BELFIUS BK 20/25 MTN	200			98,26	196.510,00	0,29
FR0014006XE5	0,0100 % BFCM 21/25 MTN	200			99,74	199.476,00	0,30
XS2199348231	0,0520 % KOOKMIN BNK 20/25 MTN	600	600		98,77	592.638,00	0,88
XS2122377281	0,1250 % LAENSFOER.BK 20/25 MTN	200			99,85	199.708,00	0,30
XS2102916793	0,1250 % MERCK FINL S MTN 20/25	300			98,87	296.610,00	0,44
XS2290529267	0,2450 % BQE INTL.LUX 21/26 MTN	200			97,28	194.550,00	0,29
XS2406010285	0,2500 % SPAREBK 1 NO 21/26 MTN	300	300		95,79	287.364,00	0,43
XS2102931594	0,3750 % CAIXABANK 20/25 MTN	200			99,97	199.942,00	0,30
XS2100788780	0,4500 % GENL MILLS 20/26	300	300		97,93	293.784,00	0,43
AT000B066675	0,5000 % RLBK VBG.REVI. 18/25 MTN	500	500		98,66	493.305,00	0,73
XS2189931335	0,5500 % MET.LIFE F.I 20/27	200			95,21	190.416,00	0,28
XS1482736185	0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN	250	250		96,84	242.110,00	0,36
XS1936137139	0,6250 % DEXIA SA 19/26 MTN	500	500		98,14	490.700,00	0,73
XS1485532896	0,6250 % KON. KPN 16/25 MTN	600			99,58	597.468,00	0,88
NL0013019375	0,6250 % NAT.-NEDERL.BANK 18/25MTN	500	500		98,73	493.665,00	0,73
XS1957535120	0,6250 % NORDEA BANK 19/26 MTN	400	400		97,59	390.360,00	0,58
XS1821420699	0,6250 % OBEROEST.LBK 18-25	200			99,38	198.768,00	0,29
XS2446843430	0,6250 % SIEMENS FIN 22/27 MTN	500			96,24	481.205,00	0,71
XS2231267829	0,6250 % YORKSH.BLDG 20/25 MTN	200			98,68	197.358,00	0,29
XS1496758092	0,7500 % A.N.Z. BKG GRP 16/26 MTN	300			96,72	290.157,00	0,43
XS2411447043	0,7500 % ISLANDSBANKI 22/25 MTN	158			99,69	157.505,46	0,23
XS2411726438	0,7500 % LANDSBANKINN 21/26 MTN	300	300		97,13	291.393,00	0,43
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	200			95,97	191.942,00	0,28
XS1894534343	0,7500 % SR BOLIGKREDITT 18/25 MTN	200			98,76	197.516,00	0,29
XS2444281260	0,8750 % ALFA LA.TR. 22/26 MTN	400	400		97,92	391.668,00	0,58
XS1788494257	0,8750 % STATNETT 18/25 MTN	500			99,80	499.010,00	0,74
AT000B122080	0,8750 % VB WIEN 21/26 MTN	400	200		97,46	389.856,00	0,58
XS2430951660	0,8770 % BARCLAYS 22/28 FLR MTN	300	300		96,20	288.588,00	0,43
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	200			99,57	199.130,33	0,29
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. 19/25 MTN	200			99,71	199.428,00	0,30
XS2444424639	1,0000 % GM FINANCIAL 22/25 MTN	100			99,90	99.899,00	0,15
XS1734689620	1,0000 % OMV AG 17/26 MTN	300	300		96,94	290.832,00	0,43
XS2156510021	1,0000 % SVENSKA HDBK. 20/25 MTN	200			99,61	199.210,00	0,29
XS1820748538	1,1250 % LANXESS AG 18/25 MTN	200			99,44	198.876,00	0,29
XS2168478068	1,2500 % CRH SMW FIN. 20/26 MTN	300	300		97,53	292.581,00	0,43
XS1577962084	1,3000 % BAXTER INTL 17/25	500	500		99,50	497.475,00	0,74
XS1794084068	1,3750 % WPP FINANCE 18/25 MTN	200			99,80	199.600,00	0,30
XS1402921412	1,5000 % JPMORGAN CHASE 16/26 MTN	300	300		98,23	294.678,00	0,44
XS2050968333	1,5000 % SM.KAPPA TR. 19/27	200	200		96,84	193.680,00	0,29
DE000A19X8A4	1,5000 % VONOVIA SE 18/26 MTN	300	300		98,35	295.059,00	0,44
XS1458408561	1,6250 % GOLDM.S.GRP 16/26 MTN	300			98,59	295.761,00	0,44
XS2477935345	1,6250 % TENNET HLDG 22/26 MTN	300	300		97,92	293.763,00	0,43
XS1677912393	1,8750 % FASTIGHETS 17/26	300	300		98,71	296.124,00	0,44
XS2498470116	2,0000 % RAIF.LABA NO 22/26 MTN	500			99,35	496.740,00	0,74
XS1310934382	2,0000 % WELLS FARGO 15/26 MTN	200			99,07	198.146,00	0,29
XS2483607474	2,1250 % ING GROEP 22/26 FLR MTN	300	300		99,79	299.373,00	0,44
XS1851268893	2,2000 % BPP EU.HLDG. 18/25 MTN	200			99,64	199.280,00	0,29
DE000A3513U4	2,5860 % BERLIN, LAND LSA25/31A564	300	300		98,59	295.776,00	0,44
AT0000A1U9K9	2,6710 % ERSTE GP BNK 17-27 FLR	200			97,99	195.975,00	0,29
XS1824277641	2,7480 % COMP.DE ST.-GOBAIN 18/33	200			89,34	178.684,00	0,26
DE000CZ439N1	2,7500 % COBA OMH 27	200			100,43	200.866,00	0,30
XS2901481460	2,7500 % KOOKMIN BNK 24/28 MTN	150	150		99,85	149.772,00	0,22
FR001400TSJ2	2,7500 % LVMH 24/27 MTN	400	400		100,07	400.288,00	0,59
DE000A3H25Y6	2,7700 % BAD.-WUERTT.LSA 24/27	400	400		99,68	398.700,00	0,59

XS1280111961	2,7700 % UBS 15/25 FLR MTN	100			99,66	99.657,00	0,15
XS0811555183	2,8750 % HEINEKEN 12/25 MTN	500			100,04	500.180,00	0,74
CH1348614103	2,9340 % UBS SWITZERL 24/27 FLR	1.000	1.000		99,71	997.080,00	1,47
DE000SHFM915	2,9720 % SCHLW-H.SCHATZ.23/28 A1	500	500		99,45	497.230,00	0,74
XS2812416480	3,0150 % TOYOTA M.FIN 24/26 FLRMTN	200			100,14	200.280,00	0,30
DE000A3LZW01	3,0220 % M.B.INT.FIN. 24/26FLR MTN	300	300		99,86	299.592,00	0,44
XS2798096702	3,0560 % DZ BANK IS.A2578 VAR	400			99,97	399.892,00	0,59
XS2987895401	3,0910 % DEKA MTN SERIE A-170	500	500		100,04	500.185,00	0,74
XS2794477518	3,1150 % OP YRITYSPA. 24/27FLR MTN	700	300		100,18	701.253,00	1,04
XS2536730448	3,1250 % SPAREBANK 1 22/25 MTN	500			100,42	502.075,00	0,74
XS2887185127	3,1250 % VOLVO TREAS. 24/27 MTN	300	300		100,44	301.311,00	0,45
XS0136314415	3,1310 % UNICR.BK AUS. 01/31MTNFLR	200			93,71	187.413,00	0,28
XS2780024977	3,1620 % AHOLD DELHA. 24/26 FLR	100			100,17	100.165,00	0,15
XS2906229138	3,1810 % NATWEST MKTS 24/26 FLRMTN	600	600		100,11	600.642,00	0,89
DE000BLB9V03	3,1820 % BAY.LDSBK. MTI VAR 24/26	500			100,19	500.935,00	0,74
XS2802190459	3,1850 % SNAM 24/26 FLR MTN	300			100,20	300.594,00	0,44
XS2768933603	3,1980 % BMW FINANCE 24/26 FLR MTN	600			99,98	599.892,00	0,89
FR001400GDG7	3,2010 % CREDIT AGRI. 23/25 FLRMTN	200			100,03	200.062,00	0,30
XS0138428684	3,2150 % UNICR.BK AUS. 01/31FLRMTN	200			92,44	184.886,00	0,27
XS2972906064	3,2160 % FEDERAT.CAIS 25/27FLR MTN	500	500		100,11	500.540,00	0,74
XS2856691469	3,2350 % NY LIFE GLBL 24/27FLR MTN	200			100,16	200.312,00	0,30
XS2676780658	3,2410 % TORON.DOM.BK 23/26 FLRMTN	400		300	100,17	400.692,00	0,59
FR001400N9V5	3,2440 % STE GENERALE 24/26FLR MTN	300	300		100,27	300.819,00	0,45
XS2895483787	3,2440 % TORON.DOM.BK 24/27 FLRMTN	300	300		99,93	299.802,00	0,44
XS2976283130	3,2460 % WESTPAC BKG 25/28 FLR MTN	300	300		100,04	300.123,00	0,44
PTNOBFOM0009	3,2500 % NOVO BANCO 24/27 MTN	100			101,12	101.116,00	0,15
XS2798993858	3,2590 % BK MONTREAL 24/27 FLR MTN	800	400		100,10	800.808,00	1,18
XS2975281903	3,2650 % COM.BK AUST. 25/27 FLR	700	700		100,08	700.539,00	1,04
FR001400OGI0	3,2670 % BPCE 24/26 FLR MTN	300			100,12	300.348,00	0,44
XS2595361978	3,2770 % AT + T 23/25 FLR	250			100,04	250.087,50	0,37
XS2853494602	3,2780 % ROYAL BK CDA 24/28 FLRMTN	500	600	400	100,06	500.310,00	0,74
XS2648075658	3,2890 % DT.BANK MTN 23/25	100			100,18	100.178,00	0,15
FR001400Q0V1	3,2900 % VINCI 24/26 FLR MTN	200			100,02	200.044,00	0,30
XS2742659738	3,2980 % FEDERAT.CAISS 24/26 FLR	200			100,31	200.624,00	0,30
XS2963566380	3,3030 % MACQUARIE BK 24/26 FLR	600	600		100,09	600.540,00	0,89
XS0232189331	3,3070 % NORDIC INV.BK 05/25MTN	250			100,23	250.567,50	0,37
XS2810848528	3,3150 % MITS.HC CAP. 24/26 FLRMTN	400			100,05	400.212,00	0,59
XS2293577354	3,3210 % BCO SANTAND. 21/26FLR MTN	300			100,38	301.146,00	0,45
XS2835902839	3,3310 % BBVA 24/27 FLR MTN	600	400		100,19	601.122,00	0,89
XS2860946867	3,3310 % CO. RABOBANK 24/28 FLRMTN	800	500		100,01	800.040,00	1,17
XS2752465810	3,3310 % LB.HESS.-THR. 23/26 VAR	300			100,21	300.642,00	0,44
XS2782828649	3,3310 % SVENSKA HDBK.24/27 FLRMTN	300			100,31	300.936,00	0,45
XS2635183069	3,3380 % SEB 23/25 FLR MTN	100			100,14	100.143,00	0,15
XS2755443459	3,3410 % CIBC 24/27 FLR MTN	300		300	100,62	301.854,00	0,45
XS2889371840	3,3420 % SWEDBANK 24/27 FLR MTN	300	300		100,26	300.768,00	0,45
XS2804483381	3,3610 % INTESA SANP. 24/27 FLRMTN	200			100,36	200.714,00	0,30
XS2687832886	3,3630 % DAIML.TRUCK. 23/25	300			100,05	300.162,00	0,44
DE000A14JZ04	3,3750 % BAD.-WUERTT.LSA 24/27	200			99,83	199.652,00	0,30
XS2852993810	3,3750 % DEKA IHS MTN S A-167	100			101,36	101.364,00	0,15
XS2865534437	3,3770 % WELLS FARGO 24/28 FLR MTN	500	600	300	99,89	499.465,00	0,74
XS2633055582	3,3810 % NATIONW.BLDG 23/25 FLRMTN	200			100,12	200.242,00	0,30
XS2747616105	3,3850 % ABN AMRO BK 24/27 FLR MTN	700			100,72	705.005,00	1,04
FR001400L4Y2	3,3860 % AYVENS 23/25 FLR MTN	500			100,32	501.620,00	0,74
BE0390154202	3,3880 % BELFIUS BK 24/27 FLR MTN	500	500		100,17	500.835,00	0,74
XS2838482052	3,3980 % BK NOVA SCOT 24/27 FLRMTN	600	600		100,13	600.804,00	0,89
DE000A3LGL0	3,4000 % M.B.INT.FIN. 23/25 MTN	400			100,10	400.384,00	0,59
XS2944915201	3,4000 % VOLVO TREAS. 24/26 FLRMTN	400	400		100,07	400.272,00	0,59
XS2822525205	3,4130 % A.N.Z.BKG.GR 24/27 FLRMTN	600	600		100,11	600.648,00	0,89
FR001400U8E4	3,4180 % BFCM 24/28 FLR MTN	300	300		99,86	299.592,00	0,44
XS2982340254	3,4270 % C.BK SAV.BKS 25/27 FLR	300	300		100,00	300.003,00	0,44
XS2798276270	3,4320 % DANSKE BK 24/27 FLR MTN	300			100,23	300.693,00	0,44
DE000A3826Q8	3,4350 % DT.BANK MTN 24/26	200			100,38	200.760,00	0,30
XS2635167880	3,4380 % NATL BK CDA 23/25 FLR MTN	200			100,16	200.322,00	0,30
XS2813108870	3,4420 % SEB 24/27 FLR MTN	300	300		100,21	300.639,00	0,44
FR0013322146	3,4520 % RCI BANQUE 18/25 FLR MTN	100			100,05	100.054,00	0,15
XS2902578322	3,4650 % CAIXABANK 24/28 FLR MTN	300	300		100,28	300.846,00	0,45
XS2986730708	3,4730 % NATIONW.BLDG 25/29 FLRMTN	500	500		100,10	500.520,00	0,74
XS2593127793	3,4840 % STD.CHART.BK 23/25FLR MTN	200			100,05	200.104,00	0,30
XS2838379639	3,4870 % JPMORG.CHASE 24/28 FLR	200			100,49	200.976,00	0,30
XS2528323780	3,4900 % MIZUHO F.G. 22/27 MTN	200	200		101,60	203.196,00	0,30
XS2618508340	3,4920 % BK NOVA SCOT 23/25 FLRMTN	200			100,08	200.160,00	0,30
DE000LB38937	3,4980 % LBBW MTN.23/25	600			100,22	601.326,00	0,89
XS2609431031	3,5000 % BMW FIN. 23/25 MTN	100			100,08	100.081,00	0,15
XS2615917585	3,5000 % DIAGEO FIN. 23/25 MTN	200			100,20	200.408,00	0,30
XS2808183649	3,5000 % EQUITABLE BK 24/27 MTN	120			101,69	122.030,40	0,18

DE000A3LH6T7	3,5000 % M.B.INT.FIN. 23/26 MTN	200			100,94	201.884,00	0,30
XS2798983545	3,5070 % LEASYS 24/26 FLR MTN	600	300		100,32	601.914,00	0,89
AT0000325568	3,5090 % RLB STEIERM. 03-43 4	300			83,62	250.849,50	0,37
XS2790333616	3,5150 % MORGAN STANLEY 24/27 FLR	400			100,28	401.124,00	0,59
FR001400OEP0	3,5190 % BFCM 24/27 FLR MTN	200	200	300	100,44	200.886,00	0,30
XS0134061893	3,5240 % UNICR.BK AUS. 01/33FLRMTN	200			91,88	183.750,00	0,27
XS2622214745	3,5320 % KRAFT HEINZ 23/25 FLR	100			100,07	100.073,00	0,15
XS2843011615	3,5440 % CA AUTO BANK 24/27FLR MTN	800	500		100,39	803.104,00	1,18
XS2921540030	3,5440 % CIBC 24/28 FLR MTN	200	200		100,46	200.914,00	0,30
XS2590758400	3,5500 % AT + T 23/25	500	500		100,56	502.785,00	0,74
FR001400G0W1	3,5630 % AYVENS 23/25 FLR MTN	100			100,03	100.031,00	0,15
DE000CZ45YA3	3,5720 % COBA MTN 24/27VAR1037	100			100,34	100.340,00	0,15
XS2775724862	3,5790 % LLOYDS BKG 24/27 FLR MTN	300			100,34	301.032,00	0,45
FR001400SMX8	3,5960 % RCI BANQUE 24/26 FLR MTN	300	300		100,03	300.090,00	0,44
XS2588099478	3,6250 % DNB BANK 23/27 FLR MTN	500	500		100,83	504.130,00	0,75
AT0000A36WE5	3,6250 % HYPO NOE LB 23/26 MTN	200			101,10	202.190,00	0,30
XS2634593854	3,6250 % LINDE 23/25	200			100,28	200.558,00	0,30
NL0015001R87	3,6250 % NATL-NEDE.BK 23/26 MTN	200			101,76	203.524,00	0,30
XS2819338091	3,6340 % CITIGROUP 24/28 FLR MTN	300			100,20	300.591,00	0,44
DK0030393319	3,6350 % NYKREDIT 24/26 FLR MTN	200			100,40	200.806,00	0,30
XS2837886105	3,6480 % VW FIN.SERV. MTN.24/27	400	400		100,26	401.028,00	0,59
XS2712747182	3,6520 % CO. RABOBANK 23/26 FLRMTN	100			100,73	100.731,00	0,15
FI4000513577	3,6980 % OMA SAASTOP. 21/25 FLR	300			99,81	299.424,00	0,44
XS2575952853	3,7030 % WESTPAC BKG 23/26 MTN	500	500		101,05	505.265,00	0,75
DE000DDA0Y53	3,7040 % DZ BANK IS.A1345VAR	100			100,38	100.377,50	0,15
DE000A3LKBD0	3,7040 % TRATON FIN. 23/26 FLR MTN	800	300		100,47	803.792,00	1,18
IT0005622912	3,7040 % UNICREDIT 24/28 FLR MTN	300	300		100,13	300.375,00	0,44
XS2757373050	3,7120 % TOYOTA M.FIN 24/27 FLRMTN	400	400		100,50	401.996,00	0,59
DE000LB39BG3	3,7320 % LBBW MTN 24/26	300	300		100,41	301.218,00	0,45
XS2623668634	3,7420 % CATERP.F.SV. 23/26 MTN	200			101,60	203.196,00	0,30
FR001400KIO2	3,7500 % KERING 23/25 MTN	200			100,47	200.936,00	0,30
XS2616008541	3,7500 % SIKA CAPITAL 23/26	300	300		101,40	304.209,00	0,45
XS2555192710	3,7500 % SWEDBANK 22/25 MTN	100			100,81	100.806,00	0,15
XS2388490802	3,7720 % HSBC HLDGS 21/26 FLR MTN	300			100,48	301.449,00	0,45
XS2823936039	3,8130 % U.S. BANCORP 24/28 FLRMTN	700	300		99,88	699.153,00	1,03
XS2387929834	3,8390 % BK AMERICA 21/26 FLR MTN	700			100,50	703.528,00	1,04
XS2389353181	3,8390 % GOLDM.S.GRP 21/27 FLR MTN	200			101,18	202.366,00	0,30
XS2754071350	3,8560 % BQE INTL.LUX 24/26 FLRMTN	200			100,09	200.176,00	0,30
XS2890435865	3,8750 % POWS.KA.O.BK 24/27 FLRMTN	300	300		100,52	301.548,00	0,45
XS2178833773	3,8750 % STELLANTIS N.V. 20/26 MTN	500			100,70	503.500,00	0,75
XS2671621402	3,8750 % VOLVO TREAS. 23/26 MTN	100			101,45	101.452,00	0,15
DE000MHB66Q0	3,8820 % MUENCH.HYP.BK. MTN 24/27	700			100,44	703.101,00	1,04
XS2485554088	3,9250 % NATWEST MKTS 22/25 FLRMTN	180			100,45	180.802,80	0,27
XS2573569220	4,0000 % DANSKE BK 23/27 FLR MTN	500	300		101,13	505.635,00	0,75
DE000A382616	4,0000 % DT.PFBR.BANK MTN.35435	300	300		99,41	298.218,00	0,44
XS2757986224	4,0050 % ATHENE GLOB. 24/27 FLRMTN	500			100,27	501.340,00	0,74
XS2342059784	4,0320 % BARCLAYS 21/26 FLRMTN	100			100,22	100.224,00	0,15
XS2764456344	4,0320 % C.BK SAV.BKS 24/26 FLR	500			100,10	500.485,00	0,74
FR001400F6O6	4,1250 % ARVAL SERV.L 23/26 MTN	300	300		101,17	303.519,00	0,45
XS2531479462	4,1250 % BAWAG P.S.K. 23/27 MTN	200	200		102,51	205.028,00	0,30
AT0000A32RP0	4,1250 % HYPO VORARL. 23/26 MTN	500			100,88	504.380,00	0,75
XS2679903950	4,1250 % LSEG NETHERL 23/26 MTN	200			101,93	203.858,00	0,30
FR001400IDW0	4,1250 % STE GENERALE 23/27 MTN	300	300		102,91	308.715,00	0,46
XS2554487905	4,1250 % VW INTL.FIN 22/25 MTN	100			100,93	100.929,00	0,15
FR001400H8D3	4,2500 % ARVAL SERV.L 23/25 MTN	200			101,00	202.004,00	0,30
XS2607381436	4,2500 % SEC.TREAS.IE 23/27 MTN	200	200		102,32	204.632,00	0,30
SK4000018578	4,3910 % SLOVENSK.SPO 21/27 FLR	300			100,08	300.241,50	0,44
DE000HCB0B02	4,4790 % HCOB IHS 23/25	200			100,61	201.228,00	0,30
XS2656537664	4,5000 % LEASYS S.P.A 23/26	200	200		102,01	204.026,00	0,30
XS2626691906	4,6250 % DE VOLKSBANK 23/27 MTN	500	500		103,87	519.360,00	0,77
XS2544400786	4,6250 % JYSKE BANK 22/26 FLR MTN	200			100,30	200.592,00	0,30
XS2641720987	4,8750 % SBAB BANK 23/26 FLR MTN	200			100,72	201.448,00	0,30
XS2708165761	5,1000 % NIBC BANK 23/25 MTN	300			101,23	303.699,00	0,45
FI4000562301	5,3050 % S-PANKKI 23/26 FLR	100			101,93	101.925,00	0,15
BE0002872530	5,3750 % CRELAN 22/25 MTN	400	400		101,86	407.456,00	0,60
DK0030528187	5,3750 % SPAR NORD BK 23/27 MTN	300	300		103,60	310.800,00	0,46
DE000AAR0413	5,8750 % AAREAL BANK MTN S.330	100			102,80	102.802,00	0,15
DE000A0B1K12	6,0000 % DT.PFBR.BANK 05/25 VAR	200			99,69	199.384,00	0,30
XS2679765037	6,3750 % LANDSBANKINN 23/27 MTN	460	460		105,88	487.057,20	0,72
XS2630448434	6,3750 % NIBC BANK 23/25 MTN	200			102,70	205.406,00	0,30
XS2620752811	7,2500 % ARION BANK 23/26 MTN	160			105,33	168.526,40	0,25
lautend auf ITL							
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	600.000			94,21	291.916,93	0,43

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0218189925	0,0000 % DEXIA SA 05/25 FLR MTN	200		98,96	197.914,00	0,29
--------------	---------------------------------	-----	--	-------	------------	------

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0205185456	0,0000 % LEHMAN BROTH.04/09FLR MTN	700		0,05	315,00	0,00
XS2080089431	0,3600 % HYPO NOE LB 19/27	200		91,63	183.250,51	0,27
XS2932830958	3,5750 % DSV FINANCE 24/26 FLR MTN	500	500	100,35	501.725,00	0,74
AT0000A37CU1	4,0000 % KOMM.AUS. 23/25	200		100,80	201.597,00	0,30

Summe Wertpapiervermögen					66.356.588,93	98,20
--------------------------	--	--	--	--	---------------	-------

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR					732.331,82	1,08
-----	--	--	--	--	------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten					732.331,82	1,08
--	--	--	--	--	------------	------

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen					-3.236,63	-0,01
Diverse Gebühren					-2.356,38	0,00
Zinsansprüche					487.038,25	0,72
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					5.059,21	0,01

Summe sonstiges Vermögen					486.504,45	0,72
--------------------------	--	--	--	--	------------	------

Fondsvermögen					67.575.425,20	100,00
---------------	--	--	--	--	---------------	--------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 30. Jänner 2025 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

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

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

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

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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		STÜCKE/NOMINALE IN TSD	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS2402064559	0,0000 % HITA.HC CAP. 21/24 MTN		200
ES0000012G91	0,0000 % SPANIEN 20/26	1.300	1.300
PTCMGAOM0038	0,1250 % CAIXA ECONO 19/24 MTN		500
XS2104915033	0,1900 % NATL GRID E. 20/25		200
DE000CZ45VB7	0,2500 % COBA 19/24 S.939		200
DE000A3T0X97	0,2500 % DT.PFBR.BANK MTN.35413		100
XS2397239000	0,2500 % HEIMSTADEN 21/24 MTN		300
XS2106056653	0,2500 % RAIF.BK INTL 20/25 MTN		200
CH0520042489	0,2500 % UBS GROUP 20/26 FLR		300
XS2012047127	0,3750 % BNZ INTL FDG. 19/24 MTN		200
XS2243666125	0,3750 % JYSKE BANK 20/25 FLR MTN		200
XS2306621934	0,3750 % LANDSBANKINN 21/25 MTN		200
FR0012517027	0,5000 % REP. FSE 15-25 O.A.T.	1.000	1.000
DK0009522062	0,6250 % NYKREDIT 19/24 MTN		200
XS1722859532	0,6250 % WESTPAC BKG 17/24 MTN		200
XS2082969655	3,6450 % BK IRELAND 19/25 FLR MTN		200
XS2616008038	3,8310 % SIKI CAPITAL 23/24 FLR		100
XS2708745927	3,8650 % COM.BK AUST.23/24 FLR MTN		300
XS2648672231	4,0340 % CA AUTO BANK 23/25 FLRMTN		200
XS1729872736	4,1900 % FORD MOTOR CRED.17/24 FLR		200
XS1910947941	5,0920 % VOLKSWAGEN INTL 18/24 FLR		100

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS1132135747	2,8750 % CESKE DRAHY 14/24		200
--------------	----------------------------	--	-----

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	65.271.787,42	96,60
Strukturierte Produkte	197.914,00	0,29
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	886.887,51	1,31
Summe Wertpapiervermögen	66.356.588,93	98,20
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	732.331,82	1,08
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	486.504,45	0,72
FOND S V E R M Ö G E N	67.575.425,20	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger