

# KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

## Halbjahresbericht

vom

1. Juni 2023 bis 30. November 2023

**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        | AT0000718580 |
| Thesaurierungsanteil       | AT0000718598 |
| Thesaurierungsanteil IT    | AT0000A1CTF3 |
| Thesaurierungsanteil IT VV | AT0000A2AX95 |

## **Inhaltsübersicht**

|                                                      |    |
|------------------------------------------------------|----|
| Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft | 4  |
| Allgemeine Fondsdaten                                | 5  |
| Vermögensaufstellung                                 | 6  |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens                   | 13 |

## Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

### Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

### Staatskommissäre:

Mag. Kristina Fuchs  
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 IT-Systeme bedarf der vorherigen ausdrücklichen Zustimmung der KEPLER-FONDS KAG.

## KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Emerging Markets Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Juni 2023 bis 30. November 2023 vorzulegen.

In den Subfonds wurde von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,10 % und 4,00 % per anno verrechnet (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr). Für den Kauf der Anteile wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

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

| Fondsdetails                                   | per 31.05.2023 | per 30.11.2023 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                | EUR            | EUR            |
| Fondsvermögen                                  | 170.375.902,89 | 176.591.658,45 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil        | 85,85          | 86,52          |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil            | 88,42          | 89,11          |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT    | 184,79         | 190,93         |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT        | 190,33         | 196,65         |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV | 184,00         | 190,16         |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV     | 189,52         | 195,86         |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil       | 182,31         | 188,03         |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil           | 187,77         | 193,67         |

### Umlaufende KEPLER Emerging Markets Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

|                                                   |             |
|---------------------------------------------------|-------------|
| <b>Ausschüttungsanteile per 31.05.2023</b>        | 363.169,717 |
| Ausgabe                                           | 2.067,575   |
| Rücknahmen                                        | -2.835,828  |
| <b>Ausschüttungsanteile per 30.11.2023</b>        | 362.401,464 |
| <b>Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2023</b>    | 422.740,000 |
| Ausgabe                                           | 67.643,000  |
| Rücknahmen                                        | -50.003,000 |
| <b>Thesaurierungsanteile IT per 30.11.2023</b>    | 440.380,000 |
| <b>Thesaurierungsanteile IT VV per 31.05.2023</b> | 16.313,869  |
| Ausgabe                                           | 1.161,149   |
| Rücknahmen                                        | -919,277    |
| <b>Thesaurierungsanteile IT VV per 30.11.2023</b> | 16.555,741  |
| <b>Thesaurierungsanteile per 31.05.2023</b>       | 318.534,705 |
| Ausgabe                                           | 7.395,423   |
| Rücknahmen                                        | -17.481,954 |
| <b>Thesaurierungsanteile per 30.11.2023</b>       | 308.448,174 |

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2023**

| ISIN                                                                                    | BEZEICHNUNG                        | STÜCKE/<br>NOMINALE<br>IN TSD | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS   | KURSWERT<br>IN EUR | ANTEIL<br>IN % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                                               |                                    |                               |                  |                     |        |                    |                |
| <b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b> |                                    |                               |                  |                     |        |                    |                |
| <b>Anleihen</b>                                                                         |                                    |                               |                  |                     |        |                    |                |
| <b>lautend auf EUR</b>                                                                  |                                    |                               |                  |                     |        |                    |                |
| XS2301292400                                                                            | 0,0000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS | 520                           |                  |                     | 61,00  | 317.200,00         | 0,18           |
| RU000A102CL3                                                                            | 0,0000 % RUSS.FOEDER 20/32         | 700                           |                  |                     | 34,50  | 241.500,00         | 0,14           |
| XS2015264778                                                                            | 0,0000 % UKRAINE 19/28 REGS        | 1.320                         |                  |                     | 25,05  | 330.633,60         | 0,19           |
| XS2200244072                                                                            | 0,5000 % ARGENTINA 20/29           | 16                            |                  |                     | 29,25  | 4.602,62           | 0,00           |
| XS2366690332                                                                            | 1,0000 % INDONESIA 21/29           | 900                           |                  |                     | 84,73  | 762.552,00         | 0,43           |
| XS2334361354                                                                            | 1,2000 % PHILIPPINEN 21/33         | 520                           |                  | 550                 | 77,09  | 400.868,00         | 0,23           |
| XS2069959398                                                                            | 1,4000 % INDONESIA 19/31           | 1.380                         |                  |                     | 80,99  | 1.117.620,60       | 0,63           |
| XS2015296465                                                                            | 1,5000 % SERBIEN 19/29 REGS        | 1.150                         |                  |                     | 79,60  | 915.342,50         | 0,52           |
| XS2310118893                                                                            | 1,6250 % NORDMAZEDON. 21/28 REGS   | 620                           |                  |                     | 84,01  | 520.855,80         | 0,29           |
| XS2309433899                                                                            | 1,7500 % KROATIEN 21/41            | 1.000                         |                  |                     | 71,55  | 715.530,00         | 0,41           |
| XS2334361511                                                                            | 1,7500 % PHILIPPINEN 21/41         | 800                           | 500              |                     | 65,76  | 526.080,00         | 0,30           |
| XS2073758885                                                                            | 1,8750 % PERUSA.LISTR 19/31 REGS   | 1.060                         |                  |                     | 79,22  | 839.763,80         | 0,48           |
| XS2239829216                                                                            | 2,0000 % MAROKKO 20/30 REGS        | 600                           |                  |                     | 82,83  | 496.974,00         | 0,28           |
| XS2444273168                                                                            | 2,3750 % MEXIKO 22/30              | 800                           |                  |                     | 89,38  | 715.024,00         | 0,40           |
| XS2367164576                                                                            | 2,4500 % BULG EN EAD 21/28         | 240                           |                  |                     | 83,89  | 201.345,60         | 0,11           |
| XS2050982755                                                                            | 2,5500 % MONTENEGRO 19/29 REGS     | 650                           |                  | 600                 | 80,77  | 525.005,00         | 0,30           |
| XS1744744191                                                                            | 2,7500 % NORDMAZEDONIEN 18/25 REGS | 300                           |                  |                     | 97,39  | 292.158,00         | 0,17           |
| XS1891336932                                                                            | 2,8750 % PERUSA.LISTR 18/25 REGS   | 320                           |                  |                     | 97,19  | 311.008,00         | 0,18           |
| XS2177365363                                                                            | 3,0000 % ARGENTINA 20/41           | 1.100                         |                  |                     | 25,66  | 282.293,00         | 0,16           |
| XS1268430201                                                                            | 3,3750 % INDONESIA 15/25 MTN REGS  | 600                           |                  |                     | 98,92  | 593.544,00         | 0,34           |
| XS1839682116                                                                            | 3,5000 % BULGARIAN ENERGY 18/25    | 600                           |                  |                     | 96,28  | 577.704,00         | 0,33           |
| XS1970549561                                                                            | 3,5000 % RUMAENIEN 19/34 MTN REGS  | 300                           |                  |                     | 80,40  | 241.212,00         | 0,14           |
| XS1432493440                                                                            | 3,7500 % INDONESIA 16/28 MTN REGS  | 500                           |                  |                     | 99,29  | 496.450,00         | 0,28           |
| XS1373156618                                                                            | 3,7500 % PERU 16/30                | 1.350                         |                  | 200                 | 96,42  | 1.301.616,00       | 0,74           |
| XS1385239006                                                                            | 3,8750 % COLOMBIA 16/26            | 500                           |                  |                     | 97,68  | 488.390,00         | 0,28           |
| XS1313004928                                                                            | 3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS  | 1.050                         |                  |                     | 80,66  | 846.909,00         | 0,48           |
| XS2385150508                                                                            | 4,5000 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS   | 295                           |                  |                     | 33,23  | 97.905,44          | 0,06           |
| XS2385150177                                                                            | 4,5000 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS   | 1.808                         |                  |                     | 28,05  | 507.014,44         | 0,29           |
| XS1968706876                                                                            | 4,6250 % RUMAENIEN 19/49 MTN REGS  | 900                           |                  |                     | 76,79  | 691.083,00         | 0,39           |
| XS1790104530                                                                            | 4,7500 % SENEGAL, REP. 18/28 REGS  | 500                           |                  |                     | 88,10  | 440.520,00         | 0,25           |
| XS2716887844                                                                            | 4,8750 % BULGARIEN 23/36 MTN       | 470                           | 470              |                     | 100,84 | 473.948,00         | 0,27           |
| XS1568888777                                                                            | 4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN       | 850                           |                  |                     | 82,50  | 701.275,50         | 0,40           |
| XS2366832496                                                                            | 4,9500 % BENIN, REP. 21/35 REGS    | 600                           |                  |                     | 73,92  | 443.514,00         | 0,25           |
| XS1807305328                                                                            | 5,6250 % AEGYPTEN 18/30 MTN REGS   | 1.000                         |                  |                     | 60,55  | 605.470,00         | 0,34           |
| XS1567439689                                                                            | 5,6250 % BQE C.TUNISIE 17/24       | 800                           |                  |                     | 96,00  | 768.000,00         | 0,43           |
| XS2636412210                                                                            | 5,9000 % ALBANEN 23/28 REGS        | 400                           | 400              |                     | 99,70  | 398.800,00         | 0,23           |
| XS2360598630                                                                            | 5,9500 % KAMEREPUBLIK 21/32 REGS   | 610                           |                  |                     | 68,76  | 419.411,60         | 0,24           |
| XS2689948078                                                                            | 6,3750 % RUMAENIEN 23/33 MTN REGS  | 800                           | 800              |                     | 100,93 | 807.424,00         | 0,46           |
| XS1796266754                                                                            | 6,6250 % COTE D'IVOIRE 18/48 REGS  | 800                           | 540              |                     | 74,70  | 597.616,00         | 0,34           |
| XS2538441598                                                                            | 6,6250 % RUMAENIEN 22/29 MTN REGS  | 650                           |                  |                     | 104,22 | 677.456,00         | 0,38           |
| XS2064786911                                                                            | 6,8750 % COTE IVOIRE 19/40 REGS    | 100                           |                  |                     | 79,14  | 79.135,00          | 0,04           |
| XS2582522681                                                                            | 6,9600 % NORDMAZEDON. 23/27 REGS   | 350                           |                  |                     | 103,33 | 361.669,00         | 0,20           |
| <b>lautend auf USD</b>                                                                  |                                    |                               |                  |                     |        |                    |                |
| XS2120882183                                                                            | 0,0000 % BELARUS REP. 20/31 REGS   | 900                           |                  |                     | 33,50  | 274.690,23         | 0,16           |
| XS2214239506                                                                            | 0,0000 % ECUADOR 20/30 ZO REGS     | 319                           |                  |                     | 28,59  | 83.149,68          | 0,05           |
| XS0885736925                                                                            | 0,0000 % GAZ CAPITAL 13/28MTN REGS | 1.050                         |                  |                     | 61,50  | 588.329,08         | 0,33           |
| XS2325747637                                                                            | 0,0000 % GHANA 21/42 MTN REGS      | 1.300                         |                  |                     | 42,83  | 507.279,52         | 0,29           |
| XS1968714540                                                                            | 0,0000 % GHANA, REP. 19/32 MTN     | 2.200                         |                  |                     | 43,30  | 867.893,59         | 0,49           |
| XS2077601610                                                                            | 0,0000 % KONDOR FINAN 19/26 REGS   | 350                           |                  |                     | 48,30  | 154.008,29         | 0,09           |
| XS0559237796                                                                            | 0,0000 % LIBANON 10/22 MTN         | 1.200                         |                  |                     | 5,94   | 64.908,89          | 0,04           |
| XS0793155911                                                                            | 0,0000 % LIBANON 12/25 MTN REGS    | 400                           |                  |                     | 5,96   | 21.731,05          | 0,01           |
| XS1196417569                                                                            | 0,0000 % LIBANON 15/25 MTN REGS    | 1.000                         |                  |                     | 5,95   | 54.209,18          | 0,03           |
| XS0767473852                                                                            | 0,0000 % RUSSIAN FED. 12/42 REGS   | 2.400                         |                  |                     | 64,00  | 1.399.416,91       | 0,79           |
| XS1267081575                                                                            | 0,0000 % SAMBIA, REP. 15/27 REGS   | 700                           |                  |                     | 60,55  | 386.135,20         | 0,22           |
| USY8137FAC24                                                                            | 0,0000 % SRI LANKA 15/25 REGS      | 520                           |                  |                     | 52,03  | 246.512,03         | 0,14           |
| USY8137FAE89                                                                            | 0,0000 % SRI LANKA 15/25 REGS      | 1.700                         |                  |                     | 51,97  | 804.959,91         | 0,46           |
| USY8137FAL23                                                                            | 0,0000 % SRI LANKA 18/28 REGS      | 1.000                         |                  |                     | 51,04  | 465.005,47         | 0,26           |
| USY8137FAP37                                                                            | 0,0000 % SRI LANKA 19/29 REGS      | 1.800                         |                  |                     | 50,86  | 834.041,55         | 0,47           |
| USY8137FAR92                                                                            | 0,0000 % SRI LANKA 19/30 REGS      | 350                           |                  |                     | 50,86  | 162.174,74         | 0,09           |

|              |                                    |       |     |       |              |      |
|--------------|------------------------------------|-------|-----|-------|--------------|------|
| USP68788AA97 | 0,0000 % SURINAME, REP. 16/26 REGS | 1.350 |     | 92,42 | 1.136.676,38 | 0,64 |
| XS1577952952 | 0,0000 % UKRAINE 17/34 REGS        | 290   |     | 24,73 | 65.337,19    | 0,04 |
| XS1902171757 | 0,0000 % UKRAINE 18/30 REGS        | 2.300 |     | 29,50 | 618.062,14   | 0,35 |
| XS2010030836 | 0,0000 % UKRAINE 20/35 REGS        | 600   |     | 24,69 | 134.989,07   | 0,08 |
| XS0559915961 | 0,0000 % VEB FINANCE 10/25MTN REGS | 1.100 |     | 5,00  | 50.109,33    | 0,03 |
| XS0217249126 | 0,0000 % VENEZUELA 05/25           | 1.800 |     | 16,08 | 263.637,03   | 0,15 |
| US040114HS26 | 0,7500 % ARGENTINIEN 20/30         | 240   |     | 36,66 | 80.069,11    | 0,05 |
| US040114HX11 | 1,0000 % ARGENTINA 20/29           | 64    |     | 34,96 | 20.473,64    | 0,01 |
| XS2386638733 | 1,8750 % ABU DHABI 21/31 MTN REGS  | 2.000 |     | 81,90 | 1.492.419,83 | 0,85 |
| XS1297557412 | 10,7500 % GHANA, REP. 15/30 REGS   | 400   |     | 62,41 | 227.438,05   | 0,13 |
| US698299BN37 | 2,2520 % PANAMA, REP 20/32         | 900   |     | 70,09 | 574.701,17   | 0,33 |
| USP1559LAA72 | 2,5000 % BCO NAC.PAN. 20/30 REGS   | 550   | 550 | 74,04 | 371.019,50   | 0,21 |
| XS2214239175 | 2,5000 % ECUADOR 20/40 REGS        | 1.046 |     | 32,37 | 308.600,29   | 0,17 |
| USG82016AP45 | 2,7000 % SIN.G.O.D.18 20/30 REGS   | 950   |     | 88,17 | 763.159,17   | 0,43 |
| XS2334109423 | 2,7500 % GEORGIEN 21/26 REGS       | 300   |     | 90,99 | 248.683,49   | 0,14 |
| US715638DQ26 | 2,7800 % PERU 20/60                | 100   |     | 57,30 | 52.208,45    | 0,03 |
| US45434M2C57 | 2,8000 % IND.RWY FIN 21/31MTN REGS | 750   |     | 82,87 | 566.278,70   | 0,32 |
| XS2397083820 | 2,8750 % FD.GV.UN.AR. 21/41 MTN    | 1.000 |     | 70,89 | 645.881,92   | 0,37 |
| USP3143NBE33 | 3,0000 % CORP.NAC.CH. 19/29 REGS   | 1.150 |     | 86,64 | 907.730,96   | 0,51 |
| XS1696892295 | 3,1250 % ABU DHABI 17/27 MTN REGS  | 1.000 |     | 94,49 | 860.896,50   | 0,49 |
| US195325DS19 | 3,1250 % KOLUMBIEN 20/31           | 1.450 |     | 77,18 | 1.019.584,09 | 0,58 |
| US30216KAE29 | 3,2500 % EXP.-IMP BK 20/30MTN REGS | 500   |     | 88,17 | 401.653,61   | 0,23 |
| USP29595AD08 | 3,3480 % CFE 21/31 REGS            | 800   |     | 79,31 | 578.032,07   | 0,33 |
| PAL634445XA3 | 3,3620 % PANAMA, REP 21/31         | 460   |     | 77,20 | 323.525,51   | 0,18 |
| XS1575045338 | 3,3750 % EXP.-IMP.BK CH 17/27      | 300   |     | 96,18 | 262.868,99   | 0,15 |
| XS2214238441 | 3,5000 % ECUADOR 20/35 REGS        | 3.846 |     | 36,28 | 1.271.355,86 | 0,72 |
| XS1582346968 | 3,5000 % KUWAIT 17/27 REGS         | 1.200 |     | 96,19 | 1.051.683,67 | 0,60 |
| USY6142NAF51 | 3,5000 % MONGOLEI 21/27 REGS       | 560   |     | 87,71 | 447.505,10   | 0,25 |
| USY68856AN67 | 3,5000 % PETRONAS CAP. 15/25 REGS  | 650   | 650 | 97,65 | 578.296,28   | 0,33 |
| USY68856AT38 | 3,5000 % PETRONAS CAP. 20/30 REGS  | 600   | 600 | 91,20 | 498.525,87   | 0,28 |
| XS2010028939 | 3,6000 % ARMENIEN 21/31 REGS       | 750   |     | 78,01 | 533.069,88   | 0,30 |
| US040114HT09 | 3,6250 % ARGENTINIEN 20/35         | 2.227 |     | 32,40 | 657.378,47   | 0,37 |
| USG8201NAC68 | 3,6250 % SINOP.G.O.D.17 17/27 REGS | 1.500 |     | 96,07 | 1.312.909,99 | 0,74 |
| US718286CG02 | 3,7500 % PHILIPPINES 19/29         | 940   |     | 94,63 | 810.381,74   | 0,46 |
| XS2109770151 | 3,7500 % SAUDIARABIEN 20/55 REGS   | 2.700 |     | 69,23 | 1.703.022,05 | 0,96 |
| US105756CC23 | 3,8750 % BRAZIL 20/30              | 600   |     | 89,43 | 488.855,69   | 0,28 |
| US195325DL65 | 3,8750 % COLOMBIA 17/27            | 400   | 400 | 92,95 | 338.728,13   | 0,19 |
| US30216KAC62 | 3,8750 % EXP.-IM.BK INDIA 18/28MTN | 750   |     | 94,29 | 644.264,76   | 0,36 |
| USP6629MAC66 | 3,8750 % MEX.CTY AIRP.TR.17/28REGS | 700   |     | 91,49 | 583.507,65   | 0,33 |
| US698299BF03 | 3,8750 % PANAMA 16/28              | 800   | 450 | 90,30 | 658.134,11   | 0,37 |
| US718286BZ91 | 3,9500 % PHILIPPINES 15/40         | 1.200 |     | 83,97 | 918.028,43   | 0,52 |
| XS2340149439 | 4,0000 % GEORG.RAILW. 21/28 REGS   | 900   |     | 86,91 | 712.595,66   | 0,40 |
| USG8201JAE13 | 4,1000 % SINOP.G.O.D.15 15/45 REGS | 1.100 |     | 82,10 | 822.795,19   | 0,47 |
| XS1696899035 | 4,1250 % ABU DHABI 17/47 MTN REGS  | 1.600 |     | 80,97 | 1.180.276,97 | 0,67 |
| US71568QAC15 | 4,1250 % PERUSA.LISTR 17/27 REGS   | 600   |     | 96,06 | 525.098,40   | 0,30 |
| USP3143NAQ71 | 4,2500 % CO.NAC.COB.CHILE 12/42    | 1.400 |     | 75,87 | 967.742,35   | 0,55 |
| US900123CJ75 | 4,2500 % TURKEY 2026               | 800   | 350 | 94,10 | 685.830,90   | 0,39 |
| US836205AU87 | 4,3000 % SOUTH AFR. 16/28          | 400   | 900 | 90,01 | 328.035,71   | 0,19 |
| USP14517AA73 | 4,3750 % BCO NAC.COM.EX.15/25 REGS | 400   |     | 97,12 | 353.924,93   | 0,20 |
| XS1936302865 | 4,3750 % SAUDIARABIEN 19/29 MTN    | 2.800 |     | 97,50 | 2.487.219,39 | 1,41 |
| USP37878AC26 | 4,5000 % BOLIVIEN 17/28 REGS       | 2.100 |     | 47,96 | 917.602,04   | 0,52 |
| US105756CA66 | 4,5000 % BRAZIL 19/29              | 600   |     | 95,05 | 519.571,79   | 0,29 |
| USP37110AM89 | 4,5000 % EMPRESA NAC.PET.17/47REGS | 1.250 |     | 70,30 | 800.633,20   | 0,45 |
| XS1807174393 | 4,5000 % KATAR 18/28 REGS          | 2.000 | 200 | 99,42 | 1.811.534,26 | 1,03 |
| US698299BM53 | 4,5000 % PANAMA, REP 20/56         | 2.350 | 800 | 63,44 | 1.358.358,24 | 0,77 |
| US71654QBW15 | 4,5000 % PET. MEX. 2026 MTN        | 1.200 |     | 91,29 | 998.068,51   | 0,57 |
| USY68856AQ98 | 4,5000 % PETRONAS CAP. 15/45 REGS  | 1.600 | 700 | 85,73 | 1.249.737,61 | 0,71 |
| USP93960AH80 | 4,5000 % TRINIDAD TOB 20/30 REGS   | 1.050 |     | 92,29 | 882.895,41   | 0,50 |
| USY68856AV83 | 4,5500 % PETRONAS CAP. 20/50 REGS  | 900   |     | 85,26 | 699.115,34   | 0,40 |
| US91086QBB32 | 4,7500 % MEXICO 12/44 MTN          | 2.000 |     | 81,05 | 1.476.785,71 | 0,84 |
| US91087BAK61 | 4,7500 % MEXIKO 20/32              | 700   |     | 93,26 | 594.738,52   | 0,34 |
| USP7808BAA54 | 4,7500 % PETROPERU 17/32 REGS      | 800   |     | 70,43 | 513.352,77   | 0,29 |
| USP3579ECH82 | 4,8750 % DOMINIK.REP 20/32 REGS    | 1.200 |     | 85,64 | 936.308,31   | 0,53 |
| USP5015VAE67 | 4,8750 % GUATEMALA 13/28 REGS      | 1.300 |     | 93,48 | 1.107.202,99 | 0,63 |
| XS2577135127 | 4,8750 % SAUDIARABIEN 23/33 MTN    | 500   |     | 98,12 | 446.970,66   | 0,25 |
| US900123CB40 | 4,8750 % TURKEY 13/43              | 1.200 |     | 66,00 | 721.519,68   | 0,41 |
| USP75744AJ47 | 4,9500 % PARAGUAY 20/31 REGS       | 300   |     | 94,24 | 257.571,98   | 0,15 |
| US195325CU73 | 5,0000 % COLOMBIA 15/45            | 1.350 |     | 70,76 | 870.267,86   | 0,49 |
| US718286CW51 | 5,0000 % PHILIPPINEN 23/33         | 750   |     | 99,20 | 677.863,06   | 0,38 |
| US718286BW60 | 5,0000 % PHILIPPINES 12/37         | 1.200 |     | 97,46 | 1.065.502,92 | 0,60 |
| XS2290957146 | 5,2500 % BAHRAIN 21/33 MTN REGS    | 1.000 |     | 87,26 | 795.043,73   | 0,45 |
| USY20721BB49 | 5,2500 % INDONESIA 12/42 REGS      | 880   |     | 98,15 | 786.900,87   | 0,45 |
| XS1311099540 | 5,2500 % NAMIBIA, REPUBLIC 15/25   | 400   |     | 97,02 | 353.553,21   | 0,20 |
| XS2112797290 | 5,2500 % VAKIFBANK 20/25 MTN REGS  | 400   | 400 | 97,86 | 356.636,30   | 0,20 |
| XS1807300105 | 5,3750 % KAZMUNAYGAS 18/30MTN REGS | 800   |     | 94,19 | 686.516,03   | 0,39 |

|              |                                    |       |       |        |              |              |      |
|--------------|------------------------------------|-------|-------|--------|--------------|--------------|------|
| XS1953915136 | 5,3750 % USBEKISTAN,R 19/29 REGS   | 1.300 |       | 91,49  | 1.083.586,01 | 0,61         |      |
| XS0864259717 | 5,5000 % MAROKKO 12/42 REGS        | 900   |       | 85,17  | 698.328,17   | 0,40         |      |
| US71654QBE17 | 5,5000 % PET. MEX. 12/44           | 2.698 |       | 56,51  | 1.389.140,62 | 0,79         |      |
| US731011AW25 | 5,5000 % POLEN 23/53               | 400   | 400   | 96,12  | 350.287,90   | 0,20         |      |
| XS2010026487 | 5,5000 % UNGARN 22/34 REGS         | 740   |       | 95,53  | 644.088,56   | 0,36         |      |
| XS2386558113 | 5,5000 % VAKIFBANK 21/26 MTN REGS  | 510   |       | 93,82  | 435.953,35   | 0,25         |      |
| US71647NBH17 | 5,6000 % PETROBR.G.F. 20/31        | 600   |       | 96,55  | 527.798,83   | 0,30         |      |
| US105756BY51 | 5,6250 % BRAZIL 16/47              | 400   |       | 82,93  | 302.219,39   | 0,17         |      |
| US715638BM30 | 5,6250 % PERU 2050                 | 1.000 |       | 96,50  | 879.190,96   | 0,50         |      |
| USY7138AAF76 | 5,6250 % PT PERTAMINA 13/43 REGS   | 1.350 |       | 92,87  | 1.142.260,39 | 0,65         |      |
| XS0496488395 | 5,7500 % COTE D'IVOIRE 10/32 REGS  | 300   |       | 92,53  | 143.380,87   | 0,08         |      |
| USP6480JAH07 | 5,7500 % MENDOZA,PROV 20/29 REGS   | 300   |       | 78,82  | 182.294,66   | 0,10         |      |
| US857524AE20 | 5,7500 % POLEN 22/32               | 600   | 600   | 103,78 | 567.283,16   | 0,32         |      |
| US836205BB97 | 5,7500 % SOUTH AFRICA 19/49        | 1.300 | 1.300 | 72,63  | 860.266,95   | 0,49         |      |
| XS2332876106 | 5,7500 % TUE.IHRACAT K.B.21/26REGS | 230   |       | 95,17  | 199.424,84   | 0,11         |      |
| XS2199272662 | 5,8500 % JORDANIEN 20/30 REGS      | 600   |       | 90,83  | 496.497,81   | 0,28         |      |
| US836205AY00 | 5,8750 % SOUTH AFR. 18/30          | 2.900 |       | 92,49  | 2.443.625,18 | 1,38         |      |
| USP3579EBV85 | 5,9500 % DOMINIK.REPUBLIK 17/27    | 1.200 | 1.300 | 98,25  | 1.074.107,14 | 0,61         |      |
| US71647NAY58 | 5,9990 % PETROBRAS GBL FIN. 2028   | 1.100 |       | 100,18 | 1.004.000,55 | 0,57         |      |
| USP3579ECB13 | 6,0000 % DOMINIK.REPUBLIK 18/28    | 1.100 |       | 97,19  | 973.975,04   | 0,55         |      |
| XS2214237807 | 6,0000 % ECUADOR 20/30 REGS        | 912   |       | 47,45  | 394.263,85   | 0,22         |      |
| USP75744AB11 | 6,1000 % PARAGUAY 14/44 REGS       | 2.250 |       | 90,67  | 1.858.689,41 | 1,05         |      |
| US195325BM66 | 6,1250 % COLOMBIA 09/41            | 3.050 |       | 83,03  | 2.307.284,99 | 1,31         |      |
| USP3699PGK77 | 6,1250 % COSTA RICA 19/31 REGS     | 600   | 450   | 99,64  | 544.651,97   | 0,31         |      |
| USP5015VAJ54 | 6,1250 % GUATEMALA 19/50 REGS      | 700   |       | 85,30  | 544.024,23   | 0,31         |      |
| XS1117279882 | 6,1250 % JORDAN 15/26 REGS         | 500   |       | 97,84  | 445.699,71   | 0,25         |      |
| XS1814962582 | 6,1250 % TUE.IHRACAT K.B.18/24REGS | 700   |       | 99,79  | 636.409,44   | 0,36         |      |
| US900123CQ19 | 6,1250 % TURKEY 18/28              | 1.250 |       | 94,49  | 1.076.086,46 | 0,61         |      |
| USP3143NAH72 | 6,1500 % CO.NAC.COB.CHILE 06/36    | 600   |       | 97,80  | 534.642,86   | 0,30         |      |
| XS2288905370 | 6,2500 % OMAN 21/31 MTN REGS       | 3.700 |       | 102,96 | 3.470.604,05 | 1,96         |      |
| XS2574267261 | 6,2500 % UNGARN 23/32 REGS         | 430   |       | 102,14 | 400.139,76   | 0,23         |      |
| USP30179BR86 | 6,2640 % CFE 22/52 REGS            | 380   |       | 80,71  | 279.415,63   | 0,16         |      |
| US91087BAV27 | 6,3500 % MEXIKO 23/35              | 300   |       | 101,27 | 276.805,76   | 0,16         |      |
| XS2385150334 | 6,3750 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS   | 576   |       | 37,26  | 195.370,84   | 0,11         |      |
| XS1003557870 | 6,3750 % GABUN 13/24 REGS          | 650   |       | 94,33  | 372.423,47   | 0,21         |      |
| XS1807299331 | 6,3750 % KAZMUNAYGAS 18/48MTN REGS | 600   |       | 85,10  | 465.207,73   | 0,26         |      |
| XS0468535637 | 6,4000 % KATAR 09/40 REGS          | 2.200 | 900   | 109,81 | 2.201.022,23 | 1,25         |      |
| US698299BT07 | 6,4000 % PANAMA, REP 22/35         | 300   |       | 93,41  | 255.308,86   | 0,14         |      |
| XS2587708624 | 6,5000 % GOV.SHARJAH 23/32 REGS    | 1.000 |       | 101,22 | 922.184,77   | 0,52         |      |
| XS1263139856 | 6,5000 % KASACHSTAN 15/45 REGS     | 550   |       | 105,27 | 527.520,95   | 0,30         |      |
| XS2595028700 | 6,5000 % MAROKKO 23/33 REGS        | 520   |       | 101,17 | 479.289,72   | 0,27         |      |
| US71647NBK46 | 6,5000 % PETROBR.G.F. 23/33        | 600   | 600   | 96,93  | 529.859,69   | 0,30         |      |
| XS2580270275 | 6,5000 % SERBIEN 23/33 MTN REGS    | 260   |       | 98,30  | 232.848,76   | 0,13         |      |
| USP3699PGM34 | 6,5500 % COSTA RICA 23/34 REGS     | 1.000 | 1.000 | 100,37 | 914.404,15   | 0,52         |      |
| XS1151974877 | 6,6250 % AETHIOPIEN 14/24 REGS     | 300   |       | 61,16  | 167.167,46   | 0,09         |      |
| USY20721AJ83 | 6,6250 % INDONESIA 07/37 REGS      | 2.300 |       | 111,33 | 2.332.940,96 | 1,32         |      |
| US698299AW45 | 6,7000 % PANAMA 06/36              | 1.100 |       | 95,13  | 953.370,08   | 0,54         |      |
| US71654QCC42 | 6,7500 % PET. MEX. 2047 MTN        | 892   |       | 60,99  | 495.679,26   | 0,28         |      |
| USP3579EBE60 | 6,8500 % DOMINIK.REPUBLIK 15/45    | 2.700 | 750   | 91,61  | 2.253.624,27 | 1,28         |      |
| US698299BV52 | 6,8530 % PANAMA, REP 23/54         | 370   |       | 88,82  | 299.408,07   | 0,17         |      |
| XS1028952403 | 6,8750 % KENIA, REPUBLIK14/24 REGS | 800   |       | 96,60  | 704.088,92   | 0,40         |      |
| XS1729875598 | 6,8750 % PAKISTAN 17/27 REGS       | 1.270 |       | 65,95  | 763.041,36   | 0,43         |      |
| XS1319820897 | 6,8750 % SOUTH.GAS COR. 16/26 REGS | 800   | 450   | 100,48 | 732.325,07   | 0,41         |      |
| US900123AY60 | 6,8750 % TURKEY 06/36              | 1.100 |       | 88,61  | 888.067,60   | 0,50         |      |
| XS1196496688 | 6,9500 % STATE OIL CO.AZERB.15/30  | 1.250 | 450   | 400    | 100,86       | 1.148.596,94 | 0,65 |
| XS1405766541 | 7,0000 % BAHRAIN 16/28 REGS        | 1.000 |       | 102,95 | 937.982,87   | 0,53         |      |
| USP3699PGH49 | 7,0000 % COSTA RICA 14/44 REGS     | 1.100 | 700   | 99,03  | 992.495,44   | 0,56         |      |
| XS2407752711 | 7,0000 % GABUN 21/31 REGS          | 600   |       | 78,35  | 428.287,17   | 0,24         |      |
| USP3579ECR64 | 7,0500 % DOMINIK.REP 23/31 REGS    | 600   | 600   | 100,13 | 547.368,80   | 0,31         |      |
| XS2079842642 | 7,0529 % AEGYPTEN 19/32 MTN REGS   | 1.000 |       | 63,44  | 577.951,90   | 0,33         |      |
| US105756BK57 | 7,1250 % BRAZIL 06/37              | 2.150 |       | 104,38 | 2.044.556,76 | 1,16         |      |
| XS1187065443 | 7,1250 % ESKOM HLD. SOC 15/25 MTN  | 600   |       | 99,76  | 545.357,14   | 0,31         |      |
| XS1676401414 | 7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS  | 370   |       | 83,45  | 281.315,96   | 0,16         |      |
| XS2391395154 | 7,3000 % AEGYPTEN 21/33 MTN REGS   | 1.450 |       | 61,82  | 816.615,80   | 0,46         |      |
| XS2384701020 | 7,3750 % NIGERIA BR 21/33 MTN REGS | 3.000 | 1.500 | 79,18  | 2.164.176,38 | 1,23         |      |
| XS2322319638 | 7,3750 % PAKISTAN 21/31 REGS       | 1.300 |       | 59,54  | 705.240,52   | 0,40         |      |
| XS1558078736 | 7,5000 % AEGYPTEN 17/27 MTN REGS   | 1.500 |       | 78,41  | 1.071.496,90 | 0,61         |      |
| XS1422866456 | 7,5000 % BUENOS AIRES 16/27MTNREGS | 650   |       | 96,65  | 572.386,12   | 0,32         |      |
| XS2602742285 | 7,5000 % JORDANIEN 23/29 MTN REGS  | 500   |       | 99,02  | 451.056,85   | 0,26         |      |
| US445545AF36 | 7,6250 % HUNGARY 11/41             | 1.400 | 500   | 110,85 | 1.413.864,80 | 0,80         |      |
| XS1717013095 | 7,6250 % NIGERIA, BUND. 17/47 MTN  | 1.100 |       | 72,20  | 723.598,76   | 0,41         |      |
| XS2571924070 | 7,6250 % RUMAENIEN 23/53 MTN REGS  | 310   |       | 105,19 | 297.104,05   | 0,17         |      |
| US760942AS16 | 7,6250 % URUGUAY 06/36             | 1.584 |       | 118,98 | 1.717.325,32 | 0,97         |      |
| XS2611617700 | 7,7500 % BAHRAIN 23/35 MTN REGS    | 650   |       | 102,66 | 607.953,72   | 0,34         |      |
| US917288BA96 | 7,8750 % URUGUAY 03/33             | 250   |       | 117,70 | 268.078,08   | 0,15         |      |



|              |                                    |       |     |        |              |      |
|--------------|------------------------------------|-------|-----|--------|--------------|------|
| XS1775617464 | 7,9030 % AEGYPTEN 18/48 MTN REGS   | 1.200 |     | 55,87  | 610.823,62   | 0,35 |
| XS2083302419 | 8,0000 % ANGOLA 19/29 MTN REGS     | 800   |     | 83,97  | 612.033,53   | 0,35 |
| US470160AV46 | 8,0000 % JAMAICA, GOV. 07/39       | 800   |     | 119,23 | 869.023,32   | 0,49 |
| XS1843435766 | 8,0000 % KENIA 19/32 REGS          | 1.000 |     | 84,33  | 768.303,57   | 0,44 |
| XS0471464023 | 8,0000 % SEYCHELLEN 10/26          | 2.142 |     | 99,78  | 486.814,19   | 0,28 |
| XS2582981952 | 8,2500 % TRANSNET SOC 23/28 MTN    | 600   |     | 97,49  | 532.920,92   | 0,30 |
| XS2445169985 | 8,3750 % NIGERIA BR 22/29 MTN REGS | 1.200 |     | 91,79  | 1.003.524,05 | 0,57 |
| USY6726SAP66 | 8,3750 % PAPUA 18/28 REGS          | 1.200 |     | 94,01  | 1.027.751,46 | 0,58 |
| USP01012BX31 | 8,6250 % EL SALVADOR 17/29 REGS    | 1.100 |     | 85,58  | 857.631,20   | 0,49 |
| XS2446175577 | 8,7500 % ANGOLA 22/32 MTN REGS     | 3.300 |     | 83,22  | 2.502.059,04 | 1,41 |
| US195325EM30 | 8,7500 % KOLUMBIEN 23/53           | 200   | 200 | 105,12 | 191.548,83   | 0,11 |
| US279158AS81 | 8,8750 % ECOPETROL 23/33           | 510   | 510 | 102,68 | 477.098,12   | 0,27 |
| XS2677517497 | 9,0000 % VAKIFBANK 23/28 MTN REGS  | 400   | 400 | 102,00 | 371.701,90   | 0,21 |
| US900123DJ66 | 9,1250 % TUERKEI 23/30             | 500   |     | 105,04 | 478.480,32   | 0,27 |
| US900123DG28 | 9,3750 % TUERKEI 23/33             | 900   | 400 | 106,52 | 873.416,55   | 0,49 |
| XS1261825621 | 9,7500 % BIZ FINANCE 15/25 REGS    | 785   |     | 92,82  | 124.464,36   | 0,07 |
| US900123DF45 | 9,8750 % TUERKEI 22/28             | 850   |     | 107,78 | 834.643,31   | 0,47 |

**Strukturierte Produkte****lautend auf EUR**

|              |                                 |       |  |      |            |      |
|--------------|---------------------------------|-------|--|------|------------|------|
| XS0209139244 | 0,0000 % ARGENTINA 05/35 IO GDP | 2.903 |  | 4,96 | 144.029,54 | 0,08 |
|--------------|---------------------------------|-------|--|------|------------|------|

**lautend auf USD**

|              |                                   |     |  |       |            |      |
|--------------|-----------------------------------|-----|--|-------|------------|------|
| XS1303929894 | 0,0000 % UKRAINE 15/41 IO GDP-LKD | 285 |  | 43,17 | 112.091,52 | 0,06 |
|--------------|-----------------------------------|-----|--|-------|------------|------|

**Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere****Anleihen****lautend auf USD**

|              |                                  |     |  |       |            |      |
|--------------|----------------------------------|-----|--|-------|------------|------|
| XS1760804184 | 0,0000 % BELARUS 18/30 REGS      | 850 |  | 36,50 | 282.662,17 | 0,16 |
| XS0828779594 | 0,0000 % SAMBIA, REP. 12/22 REGS | 300 |  | 54,27 | 148.324,53 | 0,08 |
| USP17625AA59 | 0,0000 % VENEZUELA 08/23 REGS    | 950 |  | 15,90 | 137.653,06 | 0,08 |
| USP84641AB82 | 6,9000 % SANTA FE 2027 REGS      | 520 |  | 84,48 | 400.209,55 | 0,23 |

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate****Anteile an OGAW und OGA****lautend auf EUR**

|              |                          |         |         |         |       |              |      |
|--------------|--------------------------|---------|---------|---------|-------|--------------|------|
| IE00B9M6RS56 | ISHSVI-JPM DL BD EOH DIS | 125.000 | 172.000 | 137.000 | 64,91 | 8.113.250,00 | 4,58 |
|--------------|--------------------------|---------|---------|---------|-------|--------------|------|

**Summe Wertpapiervermögen****167.589.174,85 94,90**

BEZEICHNUNG

NOMINALE/  
KONTRAKTE

OPENING

CLOSING

KURS

KURSWERT  
IN EURANTEIL  
IN %**Derivative Produkte****Devisentermingeschäfte****Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich****Verkauf**

|                                 |    |              |  |  |  |              |      |
|---------------------------------|----|--------------|--|--|--|--------------|------|
| USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2024 | 2) | -147.900.000 |  |  |  | 1.407.783,40 | 0,80 |
|---------------------------------|----|--------------|--|--|--|--------------|------|

**Finanzterminkontrakte****Zinsterminkontrakte****Gekaufte Kontrakte****lautend auf USD**

|                                   |    |     |     |  |  |            |      |
|-----------------------------------|----|-----|-----|--|--|------------|------|
| USD-TY TREASURY FUTURE MAERZ 2024 | 3) | 120 | 120 |  |  | 112.745,99 | 0,06 |
|-----------------------------------|----|-----|-----|--|--|------------|------|

**Summe Derivate****1.520.529,39 0,86**

## Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten\*

### Entgegengenommene Sicherheiten

|                                   |              |      |
|-----------------------------------|--------------|------|
| Oberösterreichische Landesbank AG | 1.400.000,00 | 0,00 |
|-----------------------------------|--------------|------|

\*) Es werden nur Barsicherheiten in Form von Sichteinlagen ausgetauscht. Entgegengenommene Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.

### Bankguthaben/Verbindlichkeiten

|                    |              |      |
|--------------------|--------------|------|
| EUR                | 2.303.033,37 | 1,30 |
| nicht EU-Währungen | 2.678.873,53 | 1,52 |

|                                               |                     |             |
|-----------------------------------------------|---------------------|-------------|
| <b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b> | <b>4.981.906,90</b> | <b>2,82</b> |
|-----------------------------------------------|---------------------|-------------|

### Sonstiges Vermögen

|                                                   |              |       |
|---------------------------------------------------|--------------|-------|
| Ausstehende Zahlungen                             | -33.371,06   | -0,02 |
| Diverse Gebühren                                  | -28.033,40   | -0,01 |
| Einschüsse (Initial/Variation Margins)            | -112.745,99  | -0,06 |
| Zinsansprüche                                     | 2.634.942,33 | 1,49  |
| Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) | 39.255,43    | 0,02  |

|                                 |                     |             |
|---------------------------------|---------------------|-------------|
| <b>Summe sonstiges Vermögen</b> | <b>2.500.047,31</b> | <b>1,42</b> |
|---------------------------------|---------------------|-------------|

|                      |                       |               |
|----------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Fondsvermögen</b> | <b>176.591.658,45</b> | <b>100,00</b> |
|----------------------|-----------------------|---------------|

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

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

### WÄHRUNG

### KURS

US-Dollar (USD)

1,0976

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. November 2023 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

|              |                                   |     |
|--------------|-----------------------------------|-----|
| XS2471549654 | 2,8750 % KROATIEN 22/32           | 290 |
| XS2010031990 | 3,5000 % ALBANIEN 20/27 REGS      | 400 |
| XS2178857954 | 3,6240 % RUMAENIEN 20/30 MTN REGS | 600 |
| XS1631414932 | 5,1250 % COTE D'IVOIRE 17/25 REGS | 400 |

##### lautend auf USD

|              |                                     |     |
|--------------|-------------------------------------|-----|
| XS1574068844 | 0,0000 % RZD CAPITAL 17/24          | 500 |
| XS2399149694 | 2,0000 % SAMRUK-KAZY. 21/26 REGS    | 310 |
| USY5749LAA99 | 3,0430 % MALAYSIA S.S.B. 15/25 REGS | 550 |
| US731011AU68 | 3,2500 % POLEN 16/26                | 600 |
| US857524AD47 | 5,5000 % POLEN 22/27                | 200 |
| XS0944707222 | 6,3750 % NIGERIA, BUND. 13/23 REGS  | 500 |
| XS1207654853 | 7,1500 % ARMENIEN 15/25 REGS        | 600 |
| USY2056PAA40 | 7,2500 % DEV.BK MONGOLIA 18/23      | 700 |

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

##### Anleihen

##### lautend auf USD

|              |                               |     |
|--------------|-------------------------------|-----|
| QOXDBM084185 | 0,0000 % PETROPERU 17/32 REGS | 800 |
|--------------|-------------------------------|-----|

| BEZEICHNUNG | OPENING            | CLOSING            |
|-------------|--------------------|--------------------|
|             | KONTRAKTE/NOMINALE | KONTRAKTE/NOMINALE |

### Derivative Produkte

#### Devisentermingeschäfte

##### Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

##### Kauf

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| USD/EUR Laufzeit bis 16.06.2023 | 2.800.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 16.06.2023 | 1.500.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 17.11.2023 | 4.900.000 |

##### Verkauf

|                                 |             |
|---------------------------------|-------------|
| USD/EUR Laufzeit bis 16.06.2023 | 137.900.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 16.06.2023 | 4.000.000   |
| USD/EUR Laufzeit bis 16.06.2023 | 5.000.000   |
| USD/EUR Laufzeit bis 16.06.2023 | 3.900.000   |
| USD/EUR Laufzeit bis 17.11.2023 | 147.600.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 17.11.2023 | 3.400.000   |

#### Finanzterminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

##### lautend auf USD

|                                      |     |     |
|--------------------------------------|-----|-----|
| USD-TY TREASURY FUTURE DEZEMBER 2023 | 120 | 120 |
| USD-TY TREASURY FUTURE SEPT 2023     | 120 | 120 |

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.11.2023

| Wertpapiervermögen                                                                            | EUR                   | %             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>       |                       |               |
| Anleihen                                                                                      | 158.250.954,48        | 89,61         |
| Strukturierte Produkte                                                                        | 256.121,06            | 0,15          |
| <b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b> |                       |               |
| Anleihen                                                                                      | 968.849,31            | 0,55          |
| <b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>                                   |                       |               |
| Anteile an OGAW und OGA                                                                       | 8.113.250,00          | 4,59          |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                               | <b>167.589.174,85</b> | <b>94,90</b>  |
| <hr/>                                                                                         |                       |               |
| Derivative Produkte                                                                           | EUR                   | %             |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>                                                                 |                       |               |
|                                                                                               | 1.407.783,40          | 0,80          |
| <b>Finanzterminkontrakte</b>                                                                  |                       |               |
|                                                                                               | 112.745,99            | 0,06          |
| <b>Summe derivative Produkte</b>                                                              | <b>1.520.529,39</b>   | <b>0,86</b>   |
| <hr/>                                                                                         |                       |               |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten                                                                | EUR                   | %             |
| <b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>                                                   | <b>4.981.906,90</b>   | <b>2,82</b>   |
| <hr/>                                                                                         |                       |               |
| Sonstiges Vermögen                                                                            | EUR                   | %             |
| <b>Summe Sonstiges Vermögen</b>                                                               | <b>2.500.047,31</b>   | <b>1,42</b>   |
| <hr/>                                                                                         |                       |               |
| <b>FOND S V E R M Ö G E N</b>                                                                 | <b>176.591.658,45</b> | <b>100,00</b> |
| <hr/>                                                                                         |                       |               |

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger