

KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Juni 2022 bis 30. November 2022

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 | 12 |

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmaier
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
Renate Mittmannsgruber

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 2022 bis 30. November 2022 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 31.05.2022 | per 30.11.2022 |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Fondsvermögen | 184.747.951,50 | 173.406.508,37 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 91,27 | 85,46 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil | 94,00 | 88,02 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT | 193,58 | 183,63 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT | 199,38 | 189,13 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV | 192,64 | 182,79 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV | 198,41 | 188,27 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 191,65 | 181,48 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil | 197,39 | 186,92 |

Umlaufende KEPLER Emerging Markets Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

| | |
|---|-------------|
| Ausschüttungsanteile per 31.05.2022 | 353.610,943 |
| Ausgabe | 16.693,631 |
| Rücknahmen | -7.748,410 |
| Ausschüttungsanteile per 30.11.2022 | 362.556,164 |
| Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2022 | 485.223,000 |
| Ausgabe | 35.223,000 |
| Rücknahmen | -13.158,000 |
| Thesaurierungsanteile IT per 30.11.2022 | 507.288,000 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 31.05.2022 | 34.053,921 |
| Ausgabe | 2.478,045 |
| Rücknahmen | -19.968,802 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 30.11.2022 | 16.563,164 |
| Thesaurierungsanteile per 31.05.2022 | 271.209,259 |
| Ausgabe | 7.398,363 |
| Rücknahmen | -23.821,555 |
| Thesaurierungsanteile per 30.11.2022 | 254.786,067 |

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

| 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 | | | | | | | |
| RU000A102CL3 | 0,0000 % RUSS.FOEDER 20/32 | 700 | | | 42,50 | 297.486,00 | 0,17 |
| XS2015264778 | 0,0000 % UKRAINE 19/28 REGS | 1.320 | | | 20,88 | 275.602,80 | 0,16 |
| XS2200244072 | 0,5000 % ARGENTINA 20/29 | 16 | | | 22,09 | 3.476,71 | 0,00 |
| XS1991219442 | 0,8750 % PHILIPPINEN 19/27 | 780 | | | 88,13 | 687.406,20 | 0,40 |
| XS2366690332 | 1,0000 % INDONESIA 21/29 | 900 | | 500 | 80,64 | 725.733,00 | 0,42 |
| XS2334361354 | 1,2000 % PHILIPPINEN 21/33 | 1.070 | | | 77,09 | 824.830,90 | 0,48 |
| XS2069959398 | 1,4000 % INDONESIA 19/31 | 1.380 | | | 77,44 | 1.068.603,00 | 0,62 |
| XS2301292400 | 1,5000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS | 520 | | | 67,78 | 352.466,40 | 0,20 |
| XS2015296465 | 1,5000 % SERBIEN 19/29 REGS | 1.150 | 380 | | 75,39 | 866.939,00 | 0,50 |
| XS2310118893 | 1,6250 % NORDMAZEDON. 21/28 REGS | 620 | | | 80,28 | 497.723,60 | 0,29 |
| XS2309433899 | 1,7500 % KROATIEN 21/41 | 1.000 | 500 | | 72,80 | 728.030,00 | 0,42 |
| XS2334361511 | 1,7500 % PHILIPPINEN 21/41 | 300 | 300 | | 68,03 | 204.075,00 | 0,12 |
| XS2073758885 | 1,8750 % PERUSA.LISTR 19/31 REGS | 1.060 | 500 | | 72,23 | 765.648,60 | 0,44 |
| XS2239829216 | 2,0000 % MAROKKO 20/30 REGS | 600 | | 700 | 78,19 | 469.134,00 | 0,27 |
| XS2444273168 | 2,3750 % MEXIKO 22/30 | 800 | | | 89,72 | 717.760,00 | 0,41 |
| XS2367164576 | 2,4500 % BULG EN EAD 21/28 | 240 | | | 77,73 | 186.544,80 | 0,11 |
| XS2050982755 | 2,5500 % MONTENEGRO 19/29 REGS | 1.250 | | | 73,34 | 916.737,50 | 0,53 |
| XS2177365363 | 2,7500 % ARGENTINA 20/41 | 1.100 | | | 21,99 | 241.868,00 | 0,14 |
| XS1744744191 | 2,7500 % NORDMAZEDONIEN 18/25 REGS | 300 | | | 93,95 | 281.844,00 | 0,16 |
| XS2471549654 | 2,8750 % KROATIEN 22/32 | 290 | | | 94,05 | 272.747,90 | 0,16 |
| XS1891336932 | 2,8750 % PERUSA.LISTR 18/25 REGS | 320 | | | 96,35 | 308.313,60 | 0,18 |
| XS1268430201 | 3,3750 % INDONESIA 15/25 MTN REGS | 600 | | | 99,46 | 596.772,00 | 0,34 |
| XS2010031990 | 3,5000 % ALBANIEN,REP 20/27 REGS | 400 | | | 89,49 | 357.952,00 | 0,21 |
| XS2385150177 | 3,5000 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS | 1.808 | | | 24,89 | 449.874,09 | 0,26 |
| XS1839682116 | 3,5000 % BULGARIAN ENERGY 18/25 | 600 | | | 91,47 | 548.826,00 | 0,32 |
| XS1970549561 | 3,5000 % RUMAENIEN 19/34 MTN REGS | 300 | | | 74,45 | 223.338,00 | 0,13 |
| XS2178857954 | 3,6240 % RUMAENIEN 20/30 MTN REGS | 600 | | | 84,56 | 507.360,00 | 0,29 |
| XS1432493440 | 3,7500 % INDONESIA 16/28 MTN REGS | 500 | | | 97,71 | 488.560,00 | 0,28 |
| XS1373156618 | 3,7500 % PERU 16/30 | 1.550 | 300 | | 97,52 | 1.511.606,50 | 0,87 |
| XS1385239006 | 3,8750 % COLOMBIA 16/26 | 500 | | | 95,21 | 476.055,00 | 0,27 |
| XS1313004928 | 3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS | 1.050 | 500 | | 75,84 | 796.330,50 | 0,46 |
| XS2385150508 | 4,0000 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS | 295 | | | 30,17 | 88.894,31 | 0,05 |
| XS1968706876 | 4,6250 % RUMAENIEN 19/49 MTN REGS | 900 | | | 75,27 | 677.430,00 | 0,39 |
| XS1790104530 | 4,7500 % SENEGAL, REP. 18/28 REGS | 500 | | | 86,56 | 432.820,00 | 0,25 |
| XS1568888777 | 4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN | 850 | | | 84,09 | 714.739,50 | 0,41 |
| XS1631414932 | 5,1250 % COTE D'IVOIRE 17/25 REGS | 400 | | | 95,33 | 381.332,00 | 0,22 |
| XS1807305328 | 5,6250 % AEGYPTEN 18/30 MTN REGS | 1.000 | | | 70,82 | 708.200,00 | 0,41 |
| XS1567439689 | 5,6250 % BQE C.TUNISIE 17/24 | 800 | | | 82,89 | 663.152,00 | 0,38 |
| XS1963478018 | 5,7500 % BENIN, REP. 19/26 REGS | 390 | | | 98,20 | 382.995,60 | 0,22 |
| XS2360598630 | 5,9500 % KAMEREPUBLIK 21/32 REGS | 610 | | | 73,52 | 448.478,10 | 0,26 |
| XS1796266754 | 6,6250 % COTE D'IVOIRE 18/48 REGS | 260 | | | 72,17 | 187.636,80 | 0,11 |
| XS2538441598 | 6,6250 % RUMAENIEN 22/29 MTN REGS | 650 | 650 | | 102,14 | 663.890,50 | 0,38 |
| XS2064786911 | 6,8750 % COTE IVOIRE 19/40 REGS | 100 | | | 76,89 | 76.888,00 | 0,04 |
| lautend auf USD | | | | | | | |
| XS2214239506 | 0,0000 % ECUADOR 20/30 ZO REGS | 319 | | | 36,97 | 114.114,83 | 0,07 |
| XS2077601610 | 0,0000 % KONDOR FINAN 19/26 REGS | 350 | | | 20,07 | 67.945,36 | 0,04 |
| XS0793155911 | 0,0000 % LIBANON 12/25 MTN REGS | 400 | | | 6,26 | 24.220,50 | 0,01 |
| XS1196417569 | 0,0000 % LIBANON 15/25 MTN REGS | 1.000 | | | 6,25 | 60.444,87 | 0,03 |
| USP7807HAR68 | 0,0000 % PETROLEOS D VEN. 13/26 | 5.700 | | | 4,13 | 227.669,25 | 0,13 |
| XS0767473852 | 0,0000 % RUSSIAN FED. 12/42 REGS | 2.400 | | | 62,50 | 1.450.676,98 | 0,84 |
| XS1574068844 | 0,0000 % RZD CAPITAL 17/24 | 500 | | | 31,70 | 153.288,20 | 0,09 |
| XS1267081575 | 0,0000 % SAMBIA, REP. 15/27 REGS | 700 | | | 45,46 | 307.783,37 | 0,18 |
| USY8137FAC24 | 0,0000 % SRI LANKA 15/25 REGS | 520 | | | 32,71 | 164.478,92 | 0,09 |
| USY8137FAE89 | 0,0000 % SRI LANKA 15/25 REGS | 1.700 | | | 30,84 | 507.007,74 | 0,29 |
| USY8137FAL23 | 0,0000 % SRI LANKA 18/28 REGS | 1.000 | | | 30,34 | 293.413,93 | 0,17 |
| USY8137FAP37 | 0,0000 % SRI LANKA 19/29 REGS | 1.800 | | | 30,34 | 528.145,07 | 0,30 |
| USY8137FAR92 | 0,0000 % SRI LANKA 19/30 REGS | 350 | | | 30,42 | 102.975,82 | 0,06 |
| USP68788AA97 | 0,0000 % SURINAME, REP. 16/26 REGS | 1.350 | | 600 | 71,78 | 937.166,34 | 0,54 |
| XS1577952952 | 0,0000 % UKRAINE 17/34 REGS | 290 | | | 21,92 | 61.463,73 | 0,04 |

| | | | | | | | |
|--------------|--------------------------------------|-------|-----|-----|--------|--------------|------|
| XS1902171757 | 0,0000 % UKRAINE 18/30 REGS | 2.300 | | | 24,78 | 551.221,47 | 0,32 |
| XS2010030836 | 0,0000 % UKRAINE 20/35 REGS | 600 | | | 21,87 | 126.887,81 | 0,07 |
| XS0559915961 | 0,0000 % VEB FINANCE 10/25MTN REGS | 1.100 | | | 7,99 | 84.946,81 | 0,05 |
| XS0217249126 | 0,0000 % VENEZUELA 05/25 | 1.800 | | | 8,23 | 143.234,04 | 0,08 |
| USP17625AA59 | 0,0000 % VENEZUELA 08/23 REGS | 950 | | | 8,06 | 74.015,47 | 0,04 |
| US040114HS26 | 0,5000 % ARGENTINIEN 20/30 | 240 | | | 25,08 | 58.152,85 | 0,03 |
| US040114HX11 | 1,0000 % ARGENTINA 20/29 | 64 | | | 24,64 | 15.320,94 | 0,01 |
| US040114HT09 | 1,5000 % ARGENTINIEN 20/35 | 2.227 | | | 22,73 | 489.692,56 | 0,28 |
| XS2214239175 | 1,5000 % ECUADOR 20/40 REGS | 1.046 | | | 39,93 | 404.108,75 | 0,23 |
| XS2386638733 | 1,8750 % ABU DHABI 21/31 MTN REGS | 2.000 | | | 83,24 | 1.609.961,32 | 0,93 |
| XS1297557412 | 10,7500 % GHANA, REP. 15/30 REGS | 400 | | | 70,92 | 274.359,77 | 0,16 |
| XS2399149694 | 2,0000 % SAMRUK-KAZY. 21/26 REGS | 310 | | | 86,66 | 259.821,37 | 0,15 |
| XS2214238441 | 2,5000 % ECUADOR 20/35 REGS | 3.846 | 800 | | 43,94 | 1.634.478,78 | 0,94 |
| USG82016AP45 | 2,7000 % SIN.G.O.D.18 20/30 REGS | 950 | | | 87,75 | 806.213,73 | 0,46 |
| XS2334109423 | 2,7500 % GEORGIEN 21/26 REGS | 300 | | | 89,26 | 258.977,76 | 0,15 |
| US715638DQ26 | 2,7800 % PERU 20/60 | 100 | | | 59,98 | 58.006,77 | 0,03 |
| US45434M2C57 | 2,8000 % IND.RWY FIN 21/31MTN REGS | 750 | | | 83,07 | 602.545,94 | 0,35 |
| XS2397083820 | 2,8750 % FD.GV.UN.AR. 21/41 MTN | 1.000 | | | 76,27 | 737.649,90 | 0,43 |
| USP3143NBE33 | 3,0000 % CORP.NAC.CH. 19/29 REGS | 1.150 | 700 | | 87,96 | 978.222,92 | 0,56 |
| US718286CC97 | 3,0000 % PHILIPPINES 18/28 | 750 | | | 93,05 | 674.949,23 | 0,39 |
| USY5749LAA99 | 3,0430 % MALAYSIA S.S.B. 15/25 REGS | 550 | | | 96,55 | 513.553,19 | 0,30 |
| XS1696892295 | 3,1250 % ABU DHABI 17/27 MTN REGS | 2.100 | | | 96,06 | 1.950.928,43 | 1,13 |
| US195325DS19 | 3,1250 % KOLUMBIEN 20/31 | 1.450 | | | 73,94 | 1.036.932,30 | 0,60 |
| US30216KAE29 | 3,2500 % EXP.-IMP BK 20/30MTN REGS | 500 | 500 | | 88,01 | 425.589,94 | 0,25 |
| US731011AU68 | 3,2500 % POLEN 16/26 | 600 | | | 95,39 | 553.508,70 | 0,32 |
| USP29595AD08 | 3,3480 % CFE 21/31 REGS | 800 | 800 | 800 | 77,57 | 600.170,21 | 0,35 |
| XS1575045338 | 3,3750 % EXP.-IMP.BK CH 17/27 | 300 | | | 96,44 | 279.806,58 | 0,16 |
| XS1582346968 | 3,5000 % KUWAIT 17/27 REGS | 1.200 | | | 96,61 | 1.121.141,20 | 0,65 |
| USY6142NAF51 | 3,5000 % MONGOLEI 21/27 REGS | 560 | | | 74,09 | 401.261,12 | 0,23 |
| USY68856AN67 | 3,5000 % PETRONAS CAP. 15/25 REGS | 1.300 | | 200 | 97,03 | 1.219.912,96 | 0,70 |
| XS2010028939 | 3,6000 % ARMENIEN 21/31 REGS | 750 | | | 76,63 | 555.819,63 | 0,32 |
| USG8201NAC68 | 3,6250 % SINOP.G.O.D.17 17/27 REGS | 1.500 | | | 95,83 | 1.390.212,77 | 0,80 |
| US718286CG02 | 3,7500 % PHILIPPINES 19/29 | 240 | | | 95,64 | 221.976,79 | 0,13 |
| XS2109770151 | 3,7500 % SAUDIARABIEN 20/55 REGS | 2.700 | | | 79,26 | 2.069.756,29 | 1,19 |
| US105756CC23 | 3,8750 % BRAZIL 20/30 | 600 | | | 86,81 | 503.733,08 | 0,29 |
| US195325DL65 | 3,8750 % COLOMBIA 17/27 | 800 | | | 87,54 | 677.292,07 | 0,39 |
| US30216KAC62 | 3,8750 % EXP.-IM.BK INDIA 18/28MTN | 750 | | | 92,98 | 674.390,72 | 0,39 |
| USP6629MAC66 | 3,8750 % MEX.CTY AIRP.TR.17/28REGS | 700 | | 700 | 89,01 | 602.609,28 | 0,35 |
| US698299BF03 | 3,8750 % PANAMA 16/28 | 1.250 | | | 94,77 | 1.145.672,15 | 0,66 |
| US718286BZ91 | 3,9500 % PHILIPPINES 15/40 | 1.200 | | | 84,97 | 986.112,19 | 0,57 |
| XS2340149439 | 4,0000 % GEORG.RAILW. 21/28 REGS | 900 | | | 80,44 | 700.189,56 | 0,40 |
| USG8201JAE13 | 4,1000 % SINOP.G.O.D.15 15/45 REGS | 1.100 | | | 83,23 | 885.457,45 | 0,51 |
| XS1696899035 | 4,1250 % ABU DHABI 17/47 MTN REGS | 1.600 | | | 88,16 | 1.364.116,05 | 0,79 |
| US71568QAC15 | 4,1250 % PERUSALISTR 17/27 REGS | 600 | | | 94,31 | 547.253,38 | 0,32 |
| USP0956JCG87 | 4,2500 % BCO CRED.D.PERU 13/23REGS | 1 | | 182 | 99,58 | 963,01 | 0,00 |
| USP3143NAQ71 | 4,2500 % CO.NAC.COB.CHILE 12/42 | 1.400 | | | 81,24 | 1.099.920,70 | 0,63 |
| USP3699PGB78 | 4,2500 % COSTA RICA 12/23 REGS | 350 | | | 99,93 | 338.254,35 | 0,20 |
| XS0850020586 | 4,2500 % MAROKKO 12/22 REGS | 500 | | 300 | 99,95 | 483.307,54 | 0,28 |
| USP6480JAH07 | 4,2500 % MENDOZA,PROV 20/29 REGS | 300 | | | 72,06 | 209.057,06 | 0,12 |
| US900123CJ75 | 4,2500 % TURKEY 2026 | 1.550 | | 400 | 88,91 | 1.332.775,15 | 0,77 |
| US836205AU87 | 4,3000 % SOUTH AFR. 16/28 | 3.000 | | | 90,96 | 2.638.955,51 | 1,52 |
| USP14517AA73 | 4,3750 % BCO NAC.COM.EX.15/25 REGS | 400 | | | 96,28 | 372.468,09 | 0,21 |
| XS1936302865 | 4,3750 % SAUDIARABIEN 19/29 MTN | 2.800 | | | 99,00 | 2.680.823,98 | 1,55 |
| USP37878AC26 | 4,5000 % BOLIVIEN 17/28 REGS | 2.100 | | 300 | 77,90 | 1.582.169,25 | 0,91 |
| US105756CA66 | 4,5000 % BRAZIL 19/29 | 1.200 | | | 92,45 | 1.072.909,09 | 0,62 |
| USP37110AM89 | 4,5000 % EMPRESA NAC.PET.17/47REGS | 1.250 | | | 69,74 | 843.036,75 | 0,49 |
| XS1807174393 | 4,5000 % KATAR 18/28 REGS | 2.200 | | 200 | 100,90 | 2.146.808,51 | 1,24 |
| US698299BM53 | 4,5000 % PANAMA, REP 20/56 | 1.150 | | | 74,29 | 826.231,62 | 0,48 |
| US71654QBW15 | 4,5000 % PET. MEX. 2026 MTN | 1.200 | | | 90,18 | 1.046.564,80 | 0,60 |
| USY68856AQ98 | 4,5000 % PETRONAS CAP. 15/45 REGS | 900 | | 200 | 91,95 | 800.355,90 | 0,46 |
| USP93960AH80 | 4,5000 % TRINIDAD TOB 20/30 REGS | 1.050 | | | 94,39 | 958.536,27 | 0,55 |
| USY68856AV83 | 4,5500 % PETRONAS CAP. 20/50 REGS | 900 | | | 91,50 | 796.404,26 | 0,46 |
| USP75744AA38 | 4,6250 % PARAGUAY 13/23 REGS | 700 | | | 100,00 | 676.948,74 | 0,39 |
| US91086QBB32 | 4,7500 % MEXICO 12/44 MTN | 2.000 | 750 | | 84,11 | 1.626.963,25 | 0,94 |
| USP7808BAA54 | 4,7500 % PETROPERU 17/32 REGS | 800 | | | 78,24 | 605.315,28 | 0,35 |
| USP3579ECH82 | 4,8750 % DOMINIK.REP 20/32 REGS | 1.200 | | | 82,66 | 959.292,07 | 0,55 |
| USP5015VAE67 | 4,8750 % GUATEMALA 13/28 REGS | 1.300 | | | 96,17 | 1.209.113,15 | 0,70 |
| US900123CB40 | 4,8750 % TURKEY 13/43 | 1.200 | | | 64,90 | 753.179,88 | 0,43 |
| XS0885736925 | 4,9500 % GAZ CAPITAL 13/28MTN REGS | 1.050 | | | 70,25 | 713.380,56 | 0,41 |
| USP75744AJ47 | 4,9500 % PARAGUAY 20/31 REGS | 600 | | | 95,99 | 557.025,15 | 0,32 |
| US195325CU73 | 5,0000 % COLOMBIA 15/45 | 1.350 | | | 67,18 | 877.160,54 | 0,51 |
| US718286BW60 | 5,0000 % PHILIPPINES 12/37 | 1.200 | | | 97,97 | 1.136.970,99 | 0,66 |
| XS2290957146 | 5,2500 % SAUDIARABIEN 21/33 MTN REGS | 1.000 | | | 85,04 | 822.475,82 | 0,47 |
| XS2385150334 | 5,2500 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS | 576 | | | 32,53 | 181.057,30 | 0,10 |
| USY20721BB49 | 5,2500 % INDONESIA 12/42 REGS | 880 | | | 99,11 | 843.506,38 | 0,49 |

| | | | | | | | |
|--------------|------------------------------------|-------|-----|--------|--------------|--------------|------|
| XS1311099540 | 5,2500 % NAMIBIA, REPUBLIC 15/25 | 400 | | 93,60 | 362.104,45 | 0,21 | |
| XS2112797290 | 5,2500 % VAKIFBANK 20/25 MTN REGS | 800 | | 94,18 | 728.696,32 | 0,42 | |
| XS1807300105 | 5,3750 % KAZMUNAYGAS 18/30MTN REGS | 800 | 600 | 89,32 | 691.063,83 | 0,40 | |
| XS1953915136 | 5,3750 % USBEKISTAN,R 19/29 REGS | 1.300 | | 91,14 | 1.145.873,31 | 0,66 | |
| XS2214237807 | 5,5000 % ECUADOR 20/30 REGS | 912 | 600 | 60,90 | 537.100,97 | 0,31 | |
| US71654QBE17 | 5,5000 % PET. MEX. 12/44 | 2.698 | | 57,54 | 1.501.356,11 | 0,87 | |
| US857524AD47 | 5,5000 % POLEN 22/27 | 200 | 200 | 103,71 | 200.597,68 | 0,12 | |
| XS2010026487 | 5,5000 % UNGARN 22/34 REGS | 740 | 740 | 95,98 | 686.890,33 | 0,40 | |
| XS2386558113 | 5,5000 % VAKIFBANK 21/26 MTN REGS | 510 | | 88,62 | 437.095,65 | 0,25 | |
| US71647NBH17 | 5,6000 % PETROBR.G.F. 20/31 | 600 | | 93,31 | 541.444,87 | 0,31 | |
| US105756BY51 | 5,6250 % BRAZIL 16/47 | 400 | | 81,94 | 316.970,99 | 0,18 | |
| US715638BM30 | 5,6250 % PERU 2050 | 1.000 | 200 | 99,66 | 963.791,10 | 0,56 | |
| USY7138AAF76 | 5,6250 % PT PERTAMINA 13/43 REGS | 1.350 | | 94,75 | 1.237.103,97 | 0,71 | |
| XS0496488395 | 5,7500 % COTE D'IVOIRE 10/32 REGS | 300 | | 97,38 | 177.134,99 | 0,10 | |
| XS2332876106 | 5,7500 % TUE.IHRACAT K.B.21/26REGS | 230 | | 87,28 | 194.147,58 | 0,11 | |
| XS2199272662 | 5,8500 % JORDANIEN 20/30 REGS | 600 | | 88,99 | 516.377,18 | 0,30 | |
| US836205AY00 | 5,8750 % SOUTH AFR. 18/30 | 2.900 | | 95,06 | 2.666.064,80 | 1,54 | |
| USP3579EBV85 | 5,9500 % DOMINIK.REPUBLIK 17/27 | 2.500 | | 97,28 | 2.352.079,30 | 1,36 | |
| US71647NAY58 | 5,9990 % PETROBRAS GBL FIN. 2028 | 1.100 | | 98,36 | 1.046.329,79 | 0,60 | |
| USP3579ECB13 | 6,0000 % DOMINIK.REPUBLIK 18/28 | 1.100 | | 95,93 | 1.020.542,55 | 0,59 | |
| USP75744AB11 | 6,1000 % PARAGUAY 14/44 REGS | 2.250 | | 93,49 | 2.034.335,11 | 1,17 | |
| US195325BM66 | 6,1250 % COLOMBIA 09/41 | 3.050 | | 78,63 | 2.319.415,86 | 1,34 | |
| USP3699PGK77 | 6,1250 % COSTA RICA 19/31 REGS | 1.050 | 300 | 96,73 | 982.308,51 | 0,57 | |
| USP5015VAJ54 | 6,1250 % GUATEMALA 19/50 REGS | 700 | | 92,63 | 627.082,21 | 0,36 | |
| XS1117279882 | 6,1250 % JORDAN 15/26 REGS | 500 | | 99,37 | 480.531,91 | 0,28 | |
| XS1814962582 | 6,1250 % TUE.IHRACAT K.B.18/24REGS | 700 | | 97,98 | 663.280,46 | 0,38 | |
| US900123CQ19 | 6,1250 % TURKEY 18/28 | 1.250 | | 89,20 | 1.078.360,74 | 0,62 | |
| USP3143NAH72 | 6,1500 % CO.NAC.COB.CHILE 06/36 | 600 | | 102,94 | 597.336,56 | 0,34 | |
| XS2288905370 | 6,2500 % OMAN 21/31 MTN REGS | 3.700 | 300 | 100,27 | 3.588.141,20 | 2,06 | |
| USP30179BR86 | 6,2640 % CFE 22/52 REGS | 380 | | 78,48 | 288.428,82 | 0,17 | |
| US900123CV04 | 6,3500 % TUERKEI 19/24 | 560 | | 99,92 | 541.163,64 | 0,31 | |
| XS1003557870 | 6,3750 % GABUN 13/24 REGS | 650 | | 93,63 | 588.589,46 | 0,34 | |
| XS1807299331 | 6,3750 % KAZMUNAYGAS 18/48MTN REGS | 600 | | 79,92 | 463.752,42 | 0,27 | |
| XS0944707222 | 6,3750 % NIGERIA, BUND. 13/23 REGS | 500 | 200 | 98,94 | 478.447,78 | 0,28 | |
| XS0468535637 | 6,4000 % KATAR 09/40 REGS | 1.300 | 200 | 115,12 | 1.447.362,67 | 0,83 | |
| XS1263139856 | 6,5000 % KASACHSTAN 15/45 REGS | 550 | | 103,66 | 551.367,02 | 0,32 | |
| XS1151974877 | 6,6250 % AETHIOPIEN 14/24 REGS | 300 | | 62,27 | 180.661,51 | 0,10 | |
| USY20721AJ83 | 6,6250 % INDONESIA 07/37 REGS | 2.300 | | 111,92 | 2.489.427,47 | 1,44 | |
| US698299AW45 | 6,7000 % PANAMA 06/36 | 1.100 | 550 | 200 | 105,81 | 1.125.638,30 | 0,65 |
| US71654QCC42 | 6,7500 % PET. MEX. 2047 MTN | 892 | | 61,59 | 531.317,99 | 0,31 | |
| XS1662407862 | 6,7520 % IRAK 17/23 REGS | 500 | | 99,01 | 478.766,92 | 0,28 | |
| USP3579EBE60 | 6,8500 % DOMINIK.REPUBLIK 15/45 | 1.950 | | 85,98 | 1.621.536,27 | 0,94 | |
| XS1028952403 | 6,8750 % KENIA, REPUBLIK14/24 REGS | 800 | | 93,07 | 720.100,58 | 0,42 | |
| XS1729875598 | 6,8750 % PAKISTAN 17/27 REGS | 1.270 | | 37,15 | 456.229,69 | 0,26 | |
| XS1319820897 | 6,8750 % SOUTH.GAS COR. 16/26 REGS | 1.250 | | 102,49 | 1.239.011,12 | 0,71 | |
| US900123AY60 | 6,8750 % TURKEY 06/36 | 1.100 | 600 | 83,26 | 885.744,68 | 0,51 | |
| XS1196496688 | 6,9500 % STATE OIL CO.AZERB. 15/30 | 1.200 | 700 | 101,22 | 1.174.665,38 | 0,68 | |
| XS1405766541 | 7,0000 % BAHRAIN 16/28 REGS | 1.000 | | 100,30 | 970.058,03 | 0,56 | |
| USP3699PGH49 | 7,0000 % COSTA RICA 14/44 REGS | 400 | | 93,08 | 360.092,84 | 0,21 | |
| XS2407752711 | 7,0000 % GABUN 21/31 REGS | 600 | | 82,66 | 479.675,05 | 0,28 | |
| XS2079842642 | 7,0529 % AEGYPYPTEN 19/32 MTN REGS | 1.000 | | 74,11 | 716.702,13 | 0,41 | |
| US105756BK57 | 7,1250 % BRAZIL 06/37 | 2.150 | | 104,96 | 2.182.416,34 | 1,26 | |
| XS1187065443 | 7,1250 % ESKOM HLD. SOC 15/25 MTN | 600 | | 94,67 | 549.313,35 | 0,32 | |
| XS1676401414 | 7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS | 370 | | 68,54 | 245.252,03 | 0,14 | |
| XS1207654853 | 7,1500 % ARMENIEN 15/25 REGS | 600 | | 100,68 | 584.222,44 | 0,34 | |
| USY2056PAA40 | 7,2500 % DEV.BK MONGOLIA 18/23 | 700 | | 88,65 | 600.111,22 | 0,35 | |
| XS2391395154 | 7,3000 % AEGYPYPTEN 21/33 MTN REGS | 1.450 | 450 | 72,83 | 1.021.268,38 | 0,59 | |
| XS2384701020 | 7,3750 % NIGERIA BR 21/33 MTN REGS | 1.500 | | 73,33 | 1.063.708,90 | 0,61 | |
| XS2322319638 | 7,3750 % PAKISTAN 21/31 REGS | 1.300 | | 35,81 | 450.159,57 | 0,26 | |
| XS1558078736 | 7,5000 % AEGYPYPTEN 17/27 MTN REGS | 1.900 | | 89,41 | 1.642.930,37 | 0,95 | |
| XS1422866456 | 7,5000 % BUENOS AIRES 16/27MTNREGS | 650 | | 89,86 | 564.852,51 | 0,33 | |
| US445545AF36 | 7,6250 % HUNGARY 11/41 | 900 | | 109,43 | 952.502,90 | 0,55 | |
| XS1717013095 | 7,6250 % NIGERIA, BUND. 17/47 MTN | 1.100 | | 66,86 | 711.223,40 | 0,41 | |
| US760942AS16 | 7,6250 % URUGUAY 06/36 | 1.584 | 300 | 126,01 | 1.930.573,30 | 1,11 | |
| US917288BA96 | 7,8750 % URUGUAY 03/33 | 250 | | 123,85 | 299.439,07 | 0,17 | |
| XS1775617464 | 7,9030 % AEGYPYPTEN 18/48 MTN REGS | 1.200 | | 65,30 | 757.856,87 | 0,44 | |
| XS2083302419 | 8,0000 % ANGOLA 19/29 MTN REGS | 800 | 200 | 90,75 | 702.112,19 | 0,40 | |
| US470160AV46 | 8,0000 % JAMAICA, GOV. 07/39 | 800 | | 113,46 | 877.794,97 | 0,51 | |
| XS1843435766 | 8,0000 % KENIA 19/32 REGS | 1.000 | | 87,04 | 841.798,84 | 0,49 | |
| XS0471464023 | 8,0000 % SEYCHELLEN 10/26 | 2.142 | | 99,04 | 718.106,02 | 0,41 | |
| XS1968714540 | 8,1250 % GHANA, REP. 19/32 MTN | 2.200 | | 34,54 | 734.957,45 | 0,42 | |
| XS2445169985 | 8,3750 % NIGERIA BR 22/29 MTN REGS | 1.200 | | 83,21 | 965.721,47 | 0,56 | |
| USY6726SAP66 | 8,3750 % PAPUA 18/28 REGS | 1.200 | | 84,38 | 979.230,17 | 0,56 | |
| USP01012BX31 | 8,6250 % EL SALVADOR 17/29 REGS | 1.100 | | 42,62 | 453.414,89 | 0,26 | |
| XS2446175577 | 8,7500 % ANGOLA 22/32 MTN REGS | 1.800 | 800 | 89,82 | 1.563.597,68 | 0,90 | |

| | | | | | | |
|--------------|---------------------------------|-------|-----|--------|------------|------|
| XS2325747637 | 8,8750 % GHANA 21/42 MTN REGS | 1.300 | | 33,91 | 426.334,62 | 0,25 |
| XS1261825621 | 9,7500 % BIZ FINANCE 15/25 REGS | 785 | | 36,00 | 85.408,61 | 0,05 |
| US900123DF45 | 9,8750 % TUERKEI 22/28 | 400 | 400 | 104,70 | 405.017,41 | 0,23 |

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

| | | | | | | |
|--------------|---------------------------------|-------|--|------|-----------|------|
| XS0209139244 | 0,0000 % ARGENTINA 05/35 IO GDP | 2.903 | | 1,38 | 39.998,53 | 0,02 |
|--------------|---------------------------------|-------|--|------|-----------|------|

lautend auf USD

| | | | | | | |
|--------------|-----------------------------------|-----|--|-------|-----------|------|
| XS1303929894 | 0,0000 % UKRAINE 15/41 IO GDP-LKD | 285 | | 31,03 | 85.527,56 | 0,05 |
|--------------|-----------------------------------|-----|--|-------|-----------|------|

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf USD

| | | | | | | |
|--------------|----------------------------------|-------|-----|-------|------------|------|
| XS1760804184 | 0,0000 % BELARUS 18/30 REGS | 850 | | 40,50 | 332.930,37 | 0,19 |
| XS2120882183 | 0,0000 % BELARUS REP. 20/31 REGS | 900 | | 38,50 | 335.106,38 | 0,19 |
| XS0559237796 | 0,0000 % LIBANON 10/22 MTN | 1.200 | | 6,37 | 73.961,32 | 0,04 |
| XS0828779594 | 0,0000 % SAMBIA, REP. 12/22 REGS | 300 | | 42,39 | 122.973,89 | 0,07 |
| PAL634445XA3 | 3,3620 % PANAMA, REP 21/31 | 460 | 250 | 87,38 | 388.708,90 | 0,22 |
| USP84641AB82 | 6,9000 % SANTA FE 2027 REGS | 520 | | 73,93 | 371.789,94 | 0,21 |

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

| | | | | | | | |
|--------------|--------------------------|---------|---------|---------|-------|--------------|------|
| IE00B9M6RS56 | ISHSVI-JPM DL BD EOH DIS | 112.000 | 152.000 | 177.000 | 66,67 | 7.467.152,00 | 4,30 |
|--------------|--------------------------|---------|---------|---------|-------|--------------|------|

Summe Wertpapiervermögen

166.548.763,96 96,05

BEZEICHNUNG

NOMINALE/
KONTRAKTE

OPENING

CLOSING

KURS

KURSWERT
IN EUR

ANTEIL
IN %

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

| | | | | | | |
|---------------------------------|----|--------------|--|--|---------------|-------|
| USD/EUR Laufzeit bis 16.06.2023 | 2) | -137.900.000 | | | -1.175.226,92 | -0,68 |
|---------------------------------|----|--------------|--|--|---------------|-------|

Summe Derivate

-1.175.226,92 -0,68

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten*

Geleistete Sicherheiten

| | | | | | | |
|-------------------------------------|--|--|--|--|------------|------|
| Raiffeisenlandesbank Oberösterreich | | | | | 140.000,00 | 0,08 |
|-------------------------------------|--|--|--|--|------------|------|

Summe Geleistete Sicherheiten

140.000,00 0,08

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

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

| | | | | | | |
|--------------------|--|--|--|--|--------------|------|
| EUR | | | | | 3.593.239,09 | 2,07 |
| nicht EU-Währungen | | | | | 1.866.050,73 | 1,08 |

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

5.459.289,82 3,15

Sonstiges Vermögen

| | | |
|---|---------------------|-------------|
| Ausstehende Zahlungen | -111.797,53 | -0,06 |
| Diverse Gebühren | -27.207,20 | -0,02 |
| Sonstige Forderungen | 30.587,20 | 0,02 |
| Zinsansprüche | 2.532.271,11 | 1,46 |
| Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) | 9.827,93 | 0,01 |
| Summe sonstiges Vermögen | 2.433.681,51 | 1,40 |

Fondsvermögen

173.406.508,37 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG | KURS |
|-----------------|--------|
| US-Dollar (USD) | 1,0340 |

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. November 2022 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 Vermögenswerten 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 Wertpapierleihgeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor.

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

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

| | | | |
|--------------|-----------------------|-----|-----|
| XS2558594391 | 5,0000 % UNGARN 22/27 | 100 | 100 |
|--------------|-----------------------|-----|-----|

lautend auf USD

| | | | |
|--------------|------------------------------------|--|-------|
| XS2264555744 | 2,1250 % SERBIEN 20/30 REGS | | 390 |
| US30216KAA07 | 3,3750 % EXP.-JM.BK INDIA 16/26MTN | | 800 |
| USP01012AS54 | 5,8750 % EL SALVADOR 12/25 REGS | | 2.200 |
| XS0799658637 | 6,9500 % JSC KAZ.TEMIR ZHOLY 12/42 | | 400 |

BEZEICHNUNG

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

| | |
|---------------------------------|-----------|
| USD/EUR Laufzeit bis 18.11.2022 | 2.200.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 18.11.2022 | 4.500.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 18.11.2022 | 3.500.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 18.11.2022 | 4.500.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 18.11.2022 | 8.400.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 24.06.2022 | 8.200.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 24.06.2022 | 3.100.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 24.06.2022 | 7.500.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 24.06.2022 | 7.800.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 24.06.2022 | 8.600.000 |

Verkauf

| | |
|---------------------------------|-------------|
| USD/EUR Laufzeit bis 18.11.2022 | 148.500.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 18.11.2022 | 3.800.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 24.06.2022 | 180.000.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 24.06.2022 | 5.200.000 |

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf USD

| | | |
|---------------------------------------|----|----|
| USD-TY TREASURY FUTURE DEZEMBER 2022 | 85 | 85 |
| USD-TY TREASURY FUTURE SEPTEMBER 2022 | | 85 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.11.2022

| Wertpapiervermögen | EUR | % |
|---|-----------------------|---------------|
| Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Anleihen | 157.330.615,07 | 90,73 |
| Strukturierte Produkte | 125.526,09 | 0,07 |
| Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Anleihen | 1.625.470,80 | 0,94 |
| In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate | | |
| Anteile an OGAW und OGA | 7.467.152,00 | 4,31 |
| Summe Wertpapiervermögen | 166.548.763,96 | 96,05 |
| Derivative Produkte | | |
| | EUR | % |
| Devisentermingeschäfte | -1.175.226,92 | -0,68 |
| Summe derivative Produkte | -1.175.226,92 | -0,68 |
| Geleistete Sicherheiten | | |
| | EUR | % |
| Summe Geleistete Sicherheiten | 140.000,00 | 0,08 |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten | | |
| | EUR | % |
| Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten | 5.459.289,82 | 3,15 |
| Sonstiges Vermögen | | |
| | EUR | % |
| Summe Sonstiges Vermögen | 2.433.681,51 | 1,40 |
| FOND S V E R M Ö G E N | 173.406.508,37 | 100,00 |

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger