

KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Juni 2024 bis 30. November 2024

Verwaltungsgesellschaft:

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

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000718580
Thesaurierungsanteil	AT0000718598
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTF3
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AX95

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	14

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 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 2024 bis 30. November 2024 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.05.2024	per 30.11.2024
	EUR	EUR
Fondsvermögen	185.954.376,48	188.701.159,45
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	92,18	96,09
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	94,94	98,97
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	203,77	215,06
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	209,88	221,51
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	203,00	214,30
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	209,09	220,72
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	200,33	211,06
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	206,33	217,39

Umlaufende KEPLER Emerging Markets Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.05.2024	359.302,653
Ausgabe	31.543,171
Rücknahmen	-11.609,639
Ausschüttungsanteile per 30.11.2024	379.236,185
Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2024	420.326,000
Ausgabe	25.763,000
Rücknahmen	-40.572,000
Thesaurierungsanteile IT per 30.11.2024	405.517,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.05.2024	16.413,326
Ausgabe	1.669,355
Rücknahmen	-1.397,148
Thesaurierungsanteile IT VV per 30.11.2024	16.685,533
Thesaurierungsanteile per 31.05.2024	318.703,409
Ausgabe	6.580,031
Rücknahmen	-34.046,897
Thesaurierungsanteile per 30.11.2024	291.236,543

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

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			40,05	280.315,00	0,15
XS2200244072	0,5000 % ARGENTINA 20/29	36			73,73	26.314,97	0,01
XS2433136194	0,6250 % ISRAEL 22/32 MTN	1.200	1.200		80,35	964.248,00	0,51
XS2280331898	1,1000 % INDONESIA 21/33	700		500	82,12	574.861,00	0,30
XS2334361354	1,2000 % PHILIPPINEN 21/33	1.200		720	83,47	1.001.604,00	0,53
XS2069959398	1,4000 % INDONESIA 19/31	1.380			86,83	1.198.281,60	0,64
XS2301292400	1,5000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS	520			58,50	304.200,00	0,16
XS2015296465	1,5000 % SERBIEN 19/29 REGS	800		350	90,24	721.920,00	0,38
XS2310118893	1,6250 % NORDMAZEDON. 21/28 REGS	620			90,07	558.446,40	0,30
XS2308620793	1,6500 % SERBIEN 21/33 MTN REGS	500	500		80,66	403.320,00	0,21
XS2309433899	1,7500 % KROATIEN 21/41	900		300	80,78	727.011,00	0,39
XS2334361511	1,7500 % PHILIPPINEN 21/41	2.600	1.800		73,01	1.898.182,00	1,01
XS2364199757	1,7500 % RUMAENIEN 21/30 MTN REGS	500	500		84,80	424.000,00	0,22
XS2073758885	1,8750 % PERUSA.LISTR 19/31 REGS	1.660	600		85,58	1.420.545,00	0,75
XS2408608219	1,9500 % PERU 21/36	2.200			80,26	1.765.808,00	0,94
XS2239829216	2,0000 % MAROKKO 20/30 REGS	600			89,73	538.398,00	0,29
XS2388562139	2,0500 % SERBIEN 21/36 MTN REGS	600			76,40	458.388,00	0,24
XS2444273168	2,3750 % MEXIKO 22/30	800			93,21	745.664,00	0,40
XS2367164576	2,4500 % BULG EN EAD 21/28	240			93,15	223.569,60	0,12
XS2050982755	2,5500 % MONTENEGRO 19/29 REGS	650			91,74	596.336,00	0,32
XS2177365363	3,0000 % ARGENTINA 20/41	1.100			55,00	604.978,00	0,32
XS1970549561	3,5000 % RUMAENIEN 19/34 MTN REGS	300			85,91	257.739,00	0,14
XS2895623978	3,6500 % INDONESIA 24/32	710	710		100,17	711.192,80	0,38
XS1313004928	3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS	1.050			84,72	889.581,00	0,47
XS2890435600	4,2500 % BULGARIEN 24/44 MTN	450	450		101,41	456.358,50	0,24
XS1968706876	4,6250 % RUMAENIEN 19/49 MTN REGS	900			82,94	746.460,00	0,40
XS1790104530	4,7500 % SENEGAL, REP. 18/28 REGS	500			94,39	471.930,00	0,25
XS2914558593	4,7500 % SOC.N.GA.N.R 24/29 REGS	400	400		100,69	402.752,00	0,21
XS2716887844	4,8750 % BULGARIEN 23/36 MTN	900		200	110,36	993.240,00	0,53
XS1568888777	4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN	850			96,05	816.450,50	0,43
XS2366832496	4,9500 % BENIN, REP. 21/35 REGS	600			84,89	509.316,00	0,27
XS2385150177	5,1250 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS	1.808			48,40	874.847,56	0,46
XS2385150508	5,1250 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS	295			56,18	159.494,48	0,08
XS1807305328	5,6250 % AEGYPTEN 18/30 MTN REGS	1.000			88,28	882.770,00	0,47
XS2770921315	5,6250 % RUMAENIEN 24/36 MTN REGS	600			97,71	586.272,00	0,31
XS2790222116	5,8750 % TUERKEI 24/30	700		500	105,53	738.710,00	0,39
XS2636412210	5,9000 % ALBANIEN 23/28 REGS	400			104,93	419.708,00	0,22
XS2360598630	5,9500 % KAMEREPUBLIK 21/32 REGS	610			80,69	492.202,90	0,26
XS2023698553	6,3750 % BQE TUNISIE 19/26 REGS	700			93,49	654.416,00	0,35
XS2689948078	6,3750 % RUMAENIEN 23/33 MTN REGS	800			105,28	842.240,00	0,45
XS1796266754	6,6250 % COTE D'IVOIRE 18/48 REGS	800			81,46	651.712,00	0,35
XS2538441598	6,6250 % RUMAENIEN 22/29 MTN REGS	350		300	108,59	380.065,00	0,20
XS2064786911	6,8750 % COTE IVOIRE 19/40 REGS	100			87,31	87.306,00	0,05
XS2582522681	6,9600 % NORDMAZEDON. 23/27 REGS	350			104,15	364.535,50	0,19
lautend auf USD							
XS1151974877	0,0000 % AETHIOPIEN 14/24 REGS	300			78,88	224.225,34	0,12
XS2120882183	0,0000 % BELARUS REP. 20/31 REGS	900			40,50	345.399,41	0,18
XS2214239506	0,0000 % ECUADOR 20/30 ZO REGS	337			54,23	173.040,07	0,09
XS2893146873	0,0000 % GHANA 24/26 REGS	156	156		93,40	110.450,31	0,06
XS2893147681	0,0000 % GHANA 24/30 REGS	217	217		78,84	148.301,67	0,08
XS0559237796	0,0000 % LIBANON 10/22 MTN	1.200			9,49	107.878,33	0,06
XS0793155911	0,0000 % LIBANON 12/25 MTN REGS	400			9,43	35.724,44	0,02
XS1196417569	0,0000 % LIBANON 15/25 MTN REGS	1.000			9,51	90.069,17	0,05
XS0767473852	0,0000 % RUSSIAN FED. 12/42 REGS	1.200			73,50	835.781,29	0,44
USY8137FAC24	0,0000 % SRI LANKA 15/25 REGS	520			66,45	327.423,10	0,17
USY8137FAE89	0,0000 % SRI LANKA 15/25 REGS	1.700			67,56	1.088.335,07	0,58
USY8137FAL23	0,0000 % SRI LANKA 18/28 REGS	1.000			67,13	636.075,05	0,34
USY8137FAP37	0,0000 % SRI LANKA 19/29 REGS	1.800			66,88	1.140.722,07	0,60
USY8137FAR92	0,0000 % SRI LANKA 19/30 REGS	350			66,31	219.913,29	0,12

XS2895056872	0,0000 % UKRAINE 24/30 REGS	122	122	51,19	59.314,26	0,03	
XS2895056955	0,0000 % UKRAINE 24/34 REGS	457	457	40,06	173.463,33	0,09	
XS0559915961	0,0000 % VEB FINANCE 10/25MTN REGS	1.100		5,00	52.117,88	0,03	
XS0217249126	0,0000 % VENEZUELA 05/25	6.300	4.500	13,26	791.544,58	0,42	
XS2837240428	0,5000 % SAMBIA, REP. 24/53 REGS	447	447	56,28	238.201,01	0,13	
US040114HS26	0,7500 % ARGENTINIEN 20/30	240	240	73,67	160.682,18	0,09	
US040114HX11	1,0000 % ARGENTINA 20/29	64		77,70	47.332,37	0,03	
XS2895056013	1,7500 % UKRAINE 24/34 REGS	945	945	52,55	470.418,89	0,25	
XS2895056369	1,7500 % UKRAINE 24/35 REGS	703	703	51,76	344.985,28	0,18	
XS2895056526	1,7500 % UKRAINE 24/36 REGS	1.391	1.391	50,93	671.064,06	0,36	
XS2730249997	10,5000 % ISTANBUL M. 23/28 REGS	450		109,38	466.408,60	0,25	
US698299BN37	2,2520 % PANAMA, REP 20/32	200		73,84	139.935,56	0,07	
USP1559LAA72	2,5000 % BCO NAC.PAN. 20/30 REGS	550		80,97	422.014,12	0,22	
XS2305729175	2,6150 % B.S.T.+DEV. 21/31 MTN	600	600	72,31	411.124,80	0,22	
USG82016AP45	2,7000 % SIN.G.O.D.18 20/30 REGS	950		91,74	825.895,95	0,44	
XS2334109423	2,7500 % GEORGIEN 21/26 REGS	300		94,75	269.360,37	0,14	
US715638DQ26	2,7800 % PERU 20/60	100		57,30	54.295,46	0,03	
US45434M2C57	2,8000 % IND.RWY FIN 21/31MTN REGS	750		87,93	624.924,19	0,33	
XS2397083820	2,8750 % FD.GV.UN.AR. 21/41 MTN	1.000		73,73	698.635,46	0,37	
USP3143NBE33	3,0000 % CORP.NAC.CH. 19/29 REGS	1.150		89,79	978.431,73	0,52	
US195325DS19	3,1250 % KOLUMBIEN 20/31	700		80,86	536.346,06	0,28	
US30216KAE29	3,2500 % EXP.-IMP BK 20/30MTN REGS	500		92,16	436.667,30	0,23	
USP29595AD08	3,3480 % CFE 21/31 REGS	800		84,61	641.394,86	0,34	
PAL634445XA3	3,3620 % PANAMA, REP 21/31	460		81,15	353.741,87	0,19	
XS1582346968	3,5000 % KUWAIT 17/27 REGS	1.200		97,54	1.109.167,06	0,59	
USY6142NAF51	3,5000 % MONGOLEI 21/27 REGS	560		93,64	496.926,37	0,26	
USY68856AN67	3,5000 % PETRONAS CAP. 15/25 REGS	650		99,51	612.902,02	0,32	
USY68856AT38	3,5000 % PETRONAS CAP. 20/30 REGS	600		93,77	533.148,87	0,28	
XS2010028939	3,6000 % ARMENIEN 21/31 REGS	750		83,43	592.921,44	0,31	
USG8201NAC68	3,6250 % SINOP.G.O.D.17 17/27 REGS	1.000		97,99	928.503,74	0,49	
US718286CG02	3,7500 % PHILIPPINES 19/29	500		95,95	454.586,37	0,24	
XS2109770151	3,7500 % SAUDIARABIEN 20/55 REGS	2.700		70,85	1.812.604,95	0,96	
US105756CC23	3,8750 % BRAZIL 20/30	600		91,00	517.377,05	0,27	
US30216KAC62	3,8750 % EXP.-IM.BK INDIA 18/28MTN	350		97,27	322.591,68	0,17	
USP6629MAC66	3,8750 % MEX.CTY AIRP.TR.17/28REGS	700		94,92	629.621,91	0,33	
US698299BF03	3,8750 % PANAMA 16/28	800		94,10	713.351,65	0,38	
US718286BZ91	3,9500 % PHILIPPINES 15/40	1.200		86,34	981.764,43	0,52	
XS2340149439	4,0000 % GEORG.RAILW. 21/28 REGS	500		89,08	422.074,29	0,22	
USG8201JAE13	4,1000 % SINOP.G.O.D.15 15/45 REGS	1.100		89,82	936.203,92	0,50	
XS1696899035	4,1250 % ABU DHABI 17/47 MTN REGS	3.000	500	83,79	2.381.948,26	1,26	
US040114HT09	4,1250 % ARGENTINIEN 20/35	1.427		800	63,43	857.862,35	0,45
USP3143NAQ71	4,2500 % CO.NAC.COB.CHILE 12/42	1.400		79,23	1.051.028,14	0,56	
XS1936302865	4,3750 % SAUDIARABIEN 19/29 MTN	2.600		200	98,34	2.422.954,61	1,28
USY6142NAE86	4,4500 % MONGOLEI 21/31 REGS	400		87,81	332.841,85	0,18	
USP37878AC26	4,5000 % BOLIVIEN 17/28 REGS	2.100	2.100	2.100	61,87	1.231.205,34	0,65
US105756CA66	4,5000 % BRAZIL 19/29	600		600	95,72	544.224,39	0,29
USP37110AM89	4,5000 % EMPRESA NAC.PET.17/47REGS	1.250		78,02	924.156,64	0,49	
XS1807174393	4,5000 % KATAR 18/28 REGS	2.000		100,24	1.899.687,29	1,01	
US698299BM53	4,5000 % PANAMA, REP 20/56	2.350		64,78	1.442.467,54	0,76	
US71654QBW15	4,5000 % PET. MEX. 2026 MTN	1.200		97,18	1.105.084,81	0,59	
USY68856AQ98	4,5000 % PETRONAS CAP. 15/45 REGS	1.600		89,85	1.362.281,82	0,72	
USP93960AH80	4,5000 % TRINIDAD TOB 20/30 REGS	1.050		92,24	917.787,36	0,49	
USY68856AV83	4,5500 % PETRONAS CAP. 20/50 REGS	900		89,44	762.786,89	0,40	
US91086QBB32	4,7500 % MEXICO 12/44 MTN	2.000		79,83	1.512.934,71	0,80	
USP7808BAA54	4,7500 % PETROPERU 17/32 REGS	800		76,57	580.475,69	0,31	
USP3579ECH82	4,8750 % DOMINIK.REP 20/32 REGS	1.950	750	91,69	1.694.336,21	0,90	
USP5015VAE67	4,8750 % GUATEMALA 13/28 REGS	1.100		200	96,82	1.009.158,53	0,53
US900123CB40	4,8750 % TURKEY 13/43	1.200		72,48	824.228,18	0,44	
XS0885736925	4,9500 % GAZ CAPITAL 13/28MTN REGS	1.050		63,50	631.810,86	0,33	
USP75744AJ47	4,9500 % PARAGUAY 20/31 REGS	300		97,18	276.265,52	0,15	
XS2811094486	5,0000 % ABU DHABI 24/34 MTN REGS	2.700		300	101,49	2.596.610,44	1,37
US195325CU73	5,0000 % COLOMBIA 15/45	1.350		70,49	901.748,32	0,48	
XS2214239175	5,0000 % ECUADOR 20/40 REGS	1.115		50,13	529.606,51	0,28	
XS2893147251	5,0000 % GHANA, REP. 24/29 REGS	944	944	87,85	785.662,30	0,42	
XS2893151287	5,0000 % GHANA, REP. 24/35 REGS	1.357	1.357	71,17	915.238,68	0,49	
US718286BW60	5,0000 % PHILIPPINES 12/37	1.200		99,27	1.128.816,45	0,60	
XS2747599095	5,0000 % SAUDIARABIEN 24/34 MTN	1.260		99,70	1.190.379,42	0,63	
US731011AY80	5,1250 % POLEN 24/34	390		99,06	366.070,79	0,19	
XS2290957146	5,2500 % BAHRRAIN 21/33 MTN REGS	1.000		91,19	864.104,99	0,46	
USY20721BB49	5,2500 % INDONESIA 12/42 REGS	880		99,50	829.725,01	0,44	
XS1311099540	5,2500 % NAMIBIA, REPUBLIC 15/25	400		99,32	376.457,88	0,20	
XS1807300105	5,3750 % KAZMUNAYGAS 18/30MTN REGS	800		98,59	747.412,11	0,40	
US715638EB48	5,3750 % PERU 24/35	250	250	98,79	234.037,71	0,12	
XS1953915136	5,3750 % USBEKISTAN,R 19/29 REGS	1.300		95,15	1.172.168,10	0,62	
XS2214238441	5,5000 % ECUADOR 20/35 REGS	3.846		55,21	2.012.120,34	1,07	

XS0864259717	5,5000 % MAROKKO 12/42 REGS	900			90,42	771.110,58	0,41
US71654QBE17	5,5000 % PET. MEX. 12/44	3.298	600		65,77	2.055.366,85	1,09
US731011AW25	5,5000 % POLEN 23/53	950			96,62	869.763,57	0,46
XS2010026487	5,5000 % UNGARN 22/34 REGS	740			97,44	683.278,12	0,36
XS2744128369	5,5000 % UNGARN 24/36 REGS	700			96,07	637.256,70	0,34
US71647NBH17	5,6000 % PETROBR.G.F. 20/31	600			98,79	561.684,83	0,30
US105756BY51	5,6250 % BRAZIL 16/47	400			85,51	324.112,57	0,17
USP5178RAD00	5,6250 % HONDURAS 20/30 REGS	450	450		89,67	382.357,15	0,20
US715638BM30	5,6250 % PERU 2050	1.000			97,96	928.304,75	0,49
USY7138AAF76	5,6250 % PT PERTAMINA 13/43 REGS	1.350			98,14	1.255.501,28	0,67
XS2851607403	5,7500 % BKRAJOWEGO 24/34 MTN REGS	290	290		101,54	279.029,85	0,15
XS0496488395	5,7500 % COTE D'IVOIRE 10/32 REGS	300			95,42	137.507,81	0,07
USP6480JAH07	5,7500 % MENDOZA,PROV 20/29 REGS	300			91,78	180.635,03	0,10
US857524AE20	5,7500 % POLEN 22/32	300		300	104,06	295.812,57	0,16
XS2837240261	5,7500 % SAMBIA, REP. 24/33 REGS	562	562		88,47	398.866,18	0,21
US836205BB97	5,7500 % SOUTH AFRICA 19/49	1.300			78,64	968.711,27	0,51
XS2332876106	5,7500 % TUERK.EXP.KB 21/26 REGS	230			99,84	217.603,15	0,12
XS2199272662	5,8500 % JORDANIEN 20/30 REGS	600			95,02	540.227,42	0,29
US836205AY00	5,8750 % SOUTH AFR. 18/30	1.300	800	2.000	97,95	1.206.672,98	0,64
US71647NAY58	5,9990 % PETROBRAS GBL FIN. 2028	1.100			101,35	1.056.471,15	0,56
USP3579ECB13	6,0000 % DOMINIK.REPUBLIK 18/28	800		300	100,35	760.761,87	0,40
US91087BAZ31	6,0000 % MEXIKO 24/36	440			97,56	406.769,64	0,22
USP75744AB11	6,1000 % PARAGUAY 14/44 REGS	2.250			98,88	2.108.258,32	1,12
US105756CH10	6,1250 % BRAZIL 24/34	750			99,05	703.911,21	0,37
US195325BM66	6,1250 % COLOMBIA 09/41	3.050			84,26	2.435.173,41	1,29
USP3699PGK77	6,1250 % COSTA RICA 19/31 REGS	200			101,24	191.863,92	0,10
USP5015VAJ54	6,1250 % GUATEMALA 19/50 REGS	700			91,42	606.372,60	0,32
US900123CQ19	6,1250 % TURKEY 18/28	850		400	100,91	812.763,67	0,43
USP3143NAH72	6,1500 % CO.NAC.COB.CHILE 06/36	600			101,91	579.418,17	0,31
XS2288905370	6,2500 % OMAN 21/31 MTN REGS	3.700			104,37	3.659.258,98	1,93
XS2574267261	6,2500 % UNGARN 23/32 REGS	430			103,36	421.145,74	0,22
USP30179BR86	6,2640 % CFE 22/52 REGS	380			87,81	316.206,96	0,17
XS1003557870	6,3750 % GABUN 13/24 REGS	650			99,55	204.378,69	0,11
XS1807299331	6,3750 % KAZMUNAYGAS 18/48MTN REGS	600			95,59	543.485,26	0,29
XS0468535637	6,4000 % KATAR 09/40 REGS	2.200			113,83	2.373.073,06	1,26
US698299BT07	6,4000 % PANAMA, REP 22/35	300			96,27	273.670,05	0,15
USP93960AK10	6,4000 % TRINIDAD TOB 24/34 REGS	200	200		98,42	186.525,16	0,10
USP3143NBT02	6,4400 % CORP.NAC.CH. 24/36 REGS	230			103,78	226.192,46	0,12
XS2587708624	6,5000 % GOV.SHARJAH 23/32 REGS	1.000			105,29	997.754,19	0,53
XS2595028700	6,5000 % MAROKKO 23/33 REGS	1.520			104,69	1.507.857,86	0,80
US71647NBK46	6,5000 % PETROBR.G.F. 23/33	600			101,78	578.679,05	0,31
XS2580270275	6,5000 % SERBIEN 23/33 MTN REGS	260			104,29	256.949,87	0,14
USP3699PGM34	6,5500 % COSTA RICA 23/34 REGS	700		300	102,95	682.879,75	0,36
USP5015VAQ97	6,6000 % GUATEMALA 23/36 REGS	550			101,14	527.109,83	0,28
XS2385150334	6,6250 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS	576			64,63	339.602,36	0,18
USY20721AJ83	6,6250 % INDONESIA 07/37 REGS	2.300			112,79	2.458.317,07	1,30
US698299AW45	6,7000 % PANAMA 06/36	1.100			98,72	1.028.963,33	0,55
US71654QCC42	6,7500 % PET. MEX. 2047 MTN	892			71,60	605.195,75	0,32
USP3579EBE60	6,8500 % DOMINIK.REPUBLIK 15/45	2.700			102,67	2.626.724,15	1,38
US698299BV52	6,8530 % PANAMA, REP 23/54	370			91,85	322.043,40	0,17
XS1729875598	6,8750 % PAKISTAN 17/27 REGS	1.270			90,10	1.084.355,92	0,57
XS1319820897	6,8750 % SOUTH.GAS COR. 16/26 REGS	400		400	101,83	385.964,18	0,20
US900123AY60	6,8750 % TURKEY 06/36	1.100			98,09	1.022.396,47	0,54
XS2913966318	6,8750 % VAKIFBANK 24/30 MTN REGS	500	500		98,95	468.838,25	0,25
XS2214237807	6,9000 % ECUADOR 20/30 REGS	912			67,73	585.354,84	0,31
XS2827783437	6,9000 % USBEKISTAN,R 24/32 MTN	800			99,43	753.726,90	0,40
XS2911115645	6,9500 % NKMK 24/31 REGS	260	260		100,87	248.526,30	0,13
XS1196496688	6,9500 % STATE OIL CO.AZERB.15/30	1.250			104,64	1.239.410,59	0,66
XS1405766541	7,0000 % SAUDI ARABIA 16/28 REGS	1.100		300	103,44	1.078.256,42	0,57
USP3699PGH49	7,0000 % COSTA RICA 14/44 REGS	1.100			103,16	1.075.264,85	0,57
XS2407752711	7,0000 % GABUN 21/31 REGS	600			78,14	444.283,14	0,24
USP3579ECR64	7,0500 % DOMINIK.REP 23/31 REGS	600			104,38	593.438,83	0,31
XS2079842642	7,0529 % AEGYPTEN 19/32 MTN REGS	500			87,61	415.104,71	0,22
XS2908172260	7,1000 % SOUTH AFRICA 24/36 REGS	1.600	1.600		100,82	1.528.573,87	0,81
US105756BK57	7,1250 % BRAZIL 06/37	2.150			107,14	2.182.882,59	1,16
XS1187065443	7,1250 % ESKOM HLD. SOC 15/25 MTN	600			100,11	569.167,06	0,30
XS1676401414	7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS	370			98,19	344.247,61	0,18
US900123DL13	7,1250 % TUERKEI 24/32	1.000	1.000		101,09	957.964,56	0,51
XS2391395154	7,3000 % AEGYPTEN 21/33 MTN REGS	1.450			86,06	1.182.478,92	0,63
XS2384701020	7,3750 % NIGERIA BR 21/33 MTN REGS	3.000			84,84	2.411.882,88	1,28
XS2322319638	7,3750 % PAKISTAN 21/31 REGS	1.300			83,87	1.033.175,40	0,55
XS1558078736	7,5000 % AEGYPTEN 17/27 MTN REGS	1.000		500	99,84	946.119,59	0,50
XS1422866456	7,5000 % BUENOS AIRES 16/27MTNREGS	250			99,97	236.837,87	0,13
XS2602742285	7,5000 % JORDANIEN 23/29 MTN REGS	1.100		400	102,14	1.064.674,50	0,56
XS2750476603	7,5000 % TUERK.EXP.KB 24/28 REGS	250			102,86	243.681,89	0,13

US445545AF36	7,6250 % HUNGARY 11/41	800		113,36	859.387,85	0,46
XS2077601610	7,6250 % KONDOR FINAN 19/28 REGS	350		76,10	252.389,37	0,13
XS1717013095	7,6250 % NIGERIA, BUND. 17/47 MTN	1.100		76,17	793.922,11	0,42
XS2571924070	7,6250 % RUMAENIEN 23/53 MTN REGS	310		106,13	311.768,41	0,17
US760942AS16	7,6250 % URUGUAY 06/36	1.584		120,25	1.805.211,96	0,96
USP01012AN67	7,6500 % EL SALVADOR 05/35 REGS	550	550	94,59	492.977,83	0,26
XS2611617700	7,7500 % SAHRAIN 23/35 MTN REGS	650		106,09	653.467,73	0,35
US195325EP60	7,7500 % KOLUMBIEN 24/36	200	200	100,18	189.856,91	0,10
USY6142NAH18	7,8750 % MONGOLEI 23/29 REGS	200		105,25	199.476,93	0,11
XS1775617464	7,9030 % AEGYPTEN 18/48 MTN REGS	1.200		76,27	867.256,70	0,46
USP68788AC53	7,9500 % REP.SURINAME 23/33 REGS	1.307	19	92,67	1.147.941,74	0,61
US470160AV46	8,0000 % JAMAICA, GOV. 07/39	800		118,22	896.222,88	0,47
XS1843435766	8,0000 % KENIA 19/32 REGS	1.400	400	91,92	1.219.457,97	0,65
US195325EL56	8,0000 % KOLUMBIEN 23/35	900		103,30	880.981,71	0,47
US698299BY91	8,0000 % PANAMA, REP 24/38	700	700	105,75	701.452,67	0,37
XS0471464023	8,0000 % SEYCHELLEN 10/26	2.142		99,78	303.805,54	0,16
XS2582981952	8,2500 % TRANSNET SOC 23/28 MTN	600		102,58	583.204,78	0,31
XS2445169985	8,3750 % NIGERIA BR 22/29 MTN REGS	1.200		97,19	1.105.130,29	0,59
USY6726SAP66	8,3750 % PAPUA 18/28 REGS	1.200		98,83	1.123.801,76	0,60
USP01012BX31	8,6250 % EL SALVADOR 17/29 REGS	800	300	102,74	778.826,87	0,41
XS2446175577	8,7500 % ANGOLA 22/32 MTN REGS	2.500	800	89,37	2.117.123,09	1,12
US195325EM30	8,7500 % KOLUMBIEN 23/53	200		104,84	198.694,21	0,11
US279158AS81	8,8750 % ECOPETROL 23/33	810	300	103,08	791.179,57	0,42
XS2677517497	9,0000 % VAKIFBANK 23/28 MTN REGS	400		107,65	408.031,84	0,22
US900123DJ66	9,1250 % TUEKKEI 23/30	500		112,20	531.592,91	0,28
US900123DG28	9,3750 % TUEKKEI 23/33	1.600		114,91	1.742.230,65	0,92
XS1261825621	9,7500 % BIZ FINANCE 15/25 REGS	785		96,96	45.077,71	0,02
XS2764839945	9,7500 % KENIA 24/31 REGS	200		100,03	189.578,32	0,10

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0209139244	0,0000 % ARGENTINA 05/35 IO GDP	2.903		8,47	245.738,43	0,13
--------------	---------------------------------	-------	--	------	------------	------

lautend auf USD

USP68788AD37	0,0000 % SURINAME, REP. 23/50 REGS	620		100,54	590.653,84	0,31
XS2895057177	0,0000 % UKRAINE 24/35 REGS	386	386	58,71	214.854,64	0,11
XS2895057334	0,0000 % UKRAINE 24/36 REGS	322	322	58,35	177.938,47	0,09

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf USD

XS1760804184	0,0000 % BELARUS 18/30 REGS	850		41,86	337.164,79	0,18
USP17625AA59	0,0000 % VENEZUELA 08/23 REGS	950		13,28	119.548,94	0,06
USP84641AB82	6,9000 % SANTA FE 2027 REGS	520		95,00	468.103,48	0,25

Summe Wertpapiervermögen					181.589.001,01	96,23
--------------------------	--	--	--	--	----------------	-------

BEZEICHNUNG	NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
-------------	------------------------	---------	---------	------	--------------------	----------------

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

USD/EUR Laufzeit bis 23.05.2025	2)	3.000.000			55.351,18	0,03
USD/EUR Laufzeit bis 23.05.2025	2)	4.000.000			7.855,55	0,00

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 23.05.2025	2)	-168.100.000			-5.031.025,64	-2,67
---------------------------------	----	--------------	--	--	---------------	-------

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf USD

USD-TY TREASURY FUTURE JAENNER 2025	3)	70	70	68.404,72	0,04
Summe Derivate				-4.899.414,19	-2,60

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten*

Geleistete Sicherheiten

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich				5.000.000,00	2,64
Summe Geleistete Sicherheiten				5.000.000,00	2,65

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

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR				1.311.831,06	0,70
nicht EU-Währungen				2.328.451,36	1,23
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				3.640.282,42	1,93

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen				549.784,12	0,29
Diverse Gebühren				-31.052,20	-0,02
Einschüsse (Initial/Variation Margins)				-68.404,72	-0,04
Zinsansprüche				2.905.584,10	1,54
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)				15.378,91	0,01
Summe sonstiges Vermögen				3.371.290,21	1,79

Fondsvermögen				188.701.159,45	100,00
----------------------	--	--	--	-----------------------	---------------

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)	1,0553

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. November 2024 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

XS2015264778	0,0000 % UKRAINE 19/28 REGS		1.320
XS2366690332	1,0000 % INDONESIA 21/29		900
XS1891336932	2,8750 % PERUSA.LISTR 18/25 REGS		320
XS1432493440	3,7500 % INDONESIA 16/28 MTN REGS		500

lautend auf USD

XS2325747637	0,0000 % GHANA 21/42 MTN REGS		1.300
XS2893146873	0,0000 % GHANA 24/26 REGS	156	156
XS2893147681	0,0000 % GHANA 24/30 REGS	217	217
XS1968714540	0,0000 % GHANA, REP. 19/32 MTN		2.200
XS1267081575	0,0000 % SAMBIA, REP. 15/27 REGS		700
XS1577952952	0,0000 % UKRAINE 17/34 REGS		290
XS1902171757	0,0000 % UKRAINE 18/30 REGS		2.300
XS2010030836	0,0000 % UKRAINE 20/35 REGS		600
US040114HS26	0,7500 % ARGENTINIEN 20/30		240
XS1297557412	10,7500 % GHANA, REP. 15/30 REGS		400
XS1575045338	3,3750 % EXP.-IMP.BK CH 17/27		300
US71568QAC15	4,1250 % PERUSA.LISTR 17/27 REGS		600
US900123CJ75	4,2500 % TURKEY 2026		400
USP14517AA73	4,3750 % BCO NAC.COM.EX.15/25 REGS		400
US91087BAK61	4,7500 % MEXIKO 20/32		700
XS2386558113	5,5000 % VAKIFBANK 21/26 MTN REGS		510
USP3579EBV85	5,9500 % DOMINIK.REPUBLIK 17/27		700
US91087BAV27	6,3500 % MEXIKO 23/35		300
XS1028952403	6,8750 % KENIA, REPUBLIK14/24 REGS		800
XS2083302419	8,0000 % ANGOLA 19/29 MTN REGS		800
US900123DF45	9,8750 % TÜRKEI 22/28		850

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf USD

XS0828779594	0,0000 % SAMBIA, REP. 12/22 REGS		300
XS2837240261	5,7500 % SAMBIA, REP. 24/33 REGS	562	562

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

IE00B9M6RS56	ISHSVI-JPM DL BD EOH DIS		30.000
--------------	--------------------------	--	--------

BEZEICHNUNG	OPENING	CLOSING
	KONTRAKTE/NOMINALE	KONTRAKTE/NOMINALE
Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte		
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich		
Verkauf		
USD/EUR Laufzeit bis 06.11.2024		163.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 06.11.2024		5.100.000
USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2024		147.900.000
USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2024		5.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2024		4.500.000
USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2024		4.900.000
Finanzterminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
lautend auf USD		
USD-TY TREASURY FUTURE DEZEMBER 2024	70	70
USD-TY TREASURY FUTURE SEPTEMBER 2024		70

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.11.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	179.434.998,42	95,09
Strukturierte Produkte	1.229.185,38	0,65
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	924.817,21	0,49
Summe Wertpapiervermögen	181.589.001,01	96,23
Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte		
	-4.967.818,91	-2,64
Finanzterminkontrakte		
	68.404,72	0,04
Summe derivative Produkte	-4.899.414,19	-2,60
Geleistete Sicherheiten	EUR	%
Summe Geleistete Sicherheiten	5.000.000,00	2,65
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	3.640.282,42	1,93
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	3.371.290,21	1,79
FOND S V E R M Ö G E N	188.701.159,45	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger