

KEPLER Liquid Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. November 2022 bis 30. April 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

AT0000754668

Thesaurierungsanteil

AT0000722632

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	11

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Kristina Fuchs (ab 01.03.2023)
Mag. Gabriele Herbeck (bis 31.12.2022)
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 Liquid Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Liquid Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. November 2022 bis 30. April 2023 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.10.2022	per 30.04.2023
	EUR	EUR
Fondsvermögen	41.016.302,09	42.389.071,08
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	91,27	91,90
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	92,18	92,81
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	130,16	131,20
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	131,46	132,51

Umlaufende KEPLER Liquid Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2022	48.785,747
Ausgabe	12.115,000
Rücknahmen	-4.649,215
Ausschüttungsanteile per 30.04.2023	56.251,532
Thesaurierungsanteile per 31.10.2022	280.904,794
Ausgabe	7.852,053
Rücknahmen	-5.081,135
Thesaurierungsanteile per 30.04.2023	283.675,712

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

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							
XS2051667181	0,0000 % CONTINENTAL MTN19/23REG.S	200			98,63	197.258,00	0,47
IT0001308607	0,0000 % DEXIA CREDI. 99-24	40			191,96	76.782,27	0,18
EU000A3KTGV8	0,0000 % EU 21/26 MTN	400	400		91,16	364.640,00	0,86
XS2210044009	0,0000 % EUROFIMA 20/26 MTN	500	500		89,96	449.815,00	1,06
LU2161837203	0,0000 % LUXEMBURG 20/25	500			93,76	468.815,00	1,11
NL0015000QL2	0,0000 % NEDERLD 22/26	400		100	92,96	371.832,00	0,88
XS2199493169	0,0000 % POLEN 20/23 MTN	500			99,40	496.995,00	1,17
XS2308199392	0,0000 % SAUDIARABIEN 21/24 MTN	200			96,68	193.368,00	0,46
ES0000012K38	0,0000 % SPANIEN 22/25	500			93,93	469.645,00	1,11
XS2400997131	0,0000 % TOYOTA M.FIN 21/25 MTN	120			91,79	110.152,80	0,26
XS2343821794	0,0000 % VOLKSWAGEN LEASING 21/24	300			95,46	286.371,00	0,68
FR0014006XE5	0,0100 % BFCM 21/25 MTN	300			93,17	279.513,00	0,66
XS2101325111	0,0100 % BK NOVA SCOT 20/27 MTN	200	200		88,10	176.208,00	0,42
XS2049803575	0,0100 % CLYDESDALE BK 19/26 MTN	150	150		88,70	133.044,00	0,31
XS2406549464	0,0100 % DANSKE BK 21/24 MTN	300			97,99	293.982,00	0,69
XS2243052490	0,0100 % DEV.BK.JAPAN 20/24 MTN	500	130		94,75	473.725,00	1,12
XS2386885581	0,0100 % EQUITABLE BK 21/24 MTN	270			94,79	255.922,20	0,60
XS2100269088	0,0100 % KHFC 20/25 REGS	200			93,40	186.800,00	0,44
XS2133077383	0,0100 % LUMINOR BANK 20/25 MTN	300			93,40	280.197,00	0,66
XS2225211650	0,0100 % SUMIT.MITSUI 20/25 MTN	200			91,59	183.188,00	0,43
SK4000017455	0,0100 % VSEOB.UV.BKA. 20/25	300			92,33	276.993,00	0,65
XS2079316753	0,0500 % NORDLB LUX 20/25 MTN	200			93,77	187.548,00	0,44
BE0002708890	0,0500 % WALLONNE 20/25 MTN	500			93,63	468.140,00	1,10
XS2199348231	0,0520 % KOOKMIN BNK 20/25 MTN	300			92,31	276.918,00	0,65
XS2436160779	0,1000 % BCO SANTAND.22/25 FLR MTN	200			97,12	194.244,00	0,46
XS2015295814	0,1000 % ISLAND 19/24 MTN	300			95,54	286.617,00	0,68
XS1999730374	0,1000 % KHFC 19/24 REGS	200			95,79	191.578,00	0,45
XS1502534461	0,1250 % ASB FINANCE 16/23 MTN	200			98,46	196.914,00	0,46
XS2003420465	0,1250 % BK QUEENSLD 19/24 MTN	300			96,07	288.216,00	0,68
FR0013505518	0,1250 % BPIFRANCE 20/25 MTN	500			94,32	471.610,00	1,11
XS2398745849	0,1250 % BPP EU.HLDG. 21/23 MTN	170			97,23	165.294,40	0,39
PTCMGAOM0038	0,1250 % CAIXA ECONO 19/24 MTN	100			94,67	94.667,00	0,22
DE000A2NBKK3	0,1250 % DT.PFBR.BANK MTN.35325	200			93,19	186.376,00	0,44
XS2407357768	0,1250 % NATWEST MKTS 21/25 MTN	300			90,95	272.859,00	0,64
DE000A3KNP88	0,1250 % TRATON FIN. 21/25 MTN	100			93,13	93.134,00	0,22
FR0124665995	0,1250 % UNEDIC 17/24 MTN	600			95,07	570.432,00	1,36
XS1991186500	0,1250 % YORKSH.BLDG 19/24 MTN	200			96,30	192.596,00	0,45
XS1715325665	0,2000 % BNG BK 17/24 MTN	500			95,28	476.380,00	1,12
DE0001104883	0,2000 % BUND SCHATZANW. 22/24	250		250	97,04	242.602,50	0,57
XS2345982362	0,2500 % CS AG 21/26 MTN	200			89,27	178.532,00	0,42
XS2397239000	0,2500 % HEIMSTADEN 21/24 MTN	100			90,52	90.517,00	0,21
AT0000A2R9G1	0,2500 % KOMM.AUS. 21/24 MTN	200			94,51	189.028,00	0,45
XS1564325550	0,2500 % LANDWIRT.R.BK 17/24 MTN	196			96,42	188.973,40	0,45
XS1967590180	0,2500 % LLOYDS BANK 19/24 MTN	300			96,90	290.706,00	0,69
XS2106056653	0,2500 % RAIF.BK INTL 20/25 MTN	200			92,45	184.890,00	0,44
XS1720933297	0,3750 % AEGON BK 17/24 MTN	200			95,11	190.212,00	0,45
FR0014007VF4	0,3750 % BPCE 22/26 MTN	200			91,07	182.130,00	0,43
XS2454011839	0,3750 % CIBC 22/26 MTN	200			91,45	182.904,00	0,43
XS2056572154	0,3750 % CK HUT.G.TEL 19/23	300			98,44	295.329,00	0,70
XS1720526737	0,3750 % DBS BANK 17/24 MTN	200			95,01	190.026,00	0,45
XS2193956716	0,3750 % HYPO NOE LB 20/24	200			95,45	190.898,00	0,45
FR0013365376	0,5000 % AGENCE FSE DEV. 18-25 MTN	400			93,46	373.828,00	0,88
XS1935204641	0,5000 % ANZ N.Z.INTL 19/24MTN	200			97,79	195.572,00	0,46
AT0000A2RK00	0,5000 % BAUSP.WUEST. 21/26 MTN	200	200		86,99	173.984,00	0,41
XS1639238820	0,5000 % BNZ INTERNAT.FDG 17/24MTN	300			96,27	288.819,00	0,68
XS2051670136	0,5000 % BPP EU.HLDG. 19/23 MTN	300			98,16	294.471,00	0,69
XS1458458665	0,5000 % COMMONW.BK AUSTR.16/26MTN	300			90,85	272.550,00	0,64
XS1869468808	0,5000 % EIKA BOLIGKRED. 18/25 MTN	200			93,50	186.998,00	0,44
FR0013329638	0,5000 % HSBC SFH (FR) 18/25 MTN	250			94,31	235.775,00	0,56
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN	100	100		84,73	84.733,00	0,20

XS1756367816	0,5000 % KOMMUNEKREDIT 18/25 MTN	400		95,14	380.572,00	0,90
XS1640668353	0,5000 % LEEDS BUILDING 17/24 MTN	300		96,26	288.768,00	0,68
XS2103230152	0,5000 % POSCO HOLD. 20/24 REGS	200		97,67	195.332,00	0,46
FR0014007KL5	0,5000 % RCI BANQUE 22/25 MTN	100		92,25	92.251,00	0,22
XS2441296923	0,5000 % SANTANDER CB 22/25 MTN	200		92,17	184.348,00	0,43
XS1750083229	0,5000 % UTD OV. BK 18/25 MTN	200		94,76	189.510,00	0,45
XS1615085781	0,5000 % WESTPAC BKG 17/24 MTN	350		96,71	338.478,00	0,80
XS1899009705	0,5500 % SUMIT.MITSUI 18/23 MTN	200		98,42	196.830,00	0,46
XS1699732704	0,6250 % ASB FINANCE 17/24 MTN	200		95,60	191.208,00	0,45
XS1716946717	0,6250 % AUCLAND, COUNC. 17/24MTN	710		95,58	678.582,50	1,61
IT0005199465	0,6250 % BANCO BPM 16-23 MTN	200		99,73	199.454,00	0,47
ES0413860547	0,6250 % BCO DE SABADELL 16-24	300		96,59	289.755,00	0,68
XS1791443440	0,6250 % BK OF IREL.MRTG.BK 18/25	300		94,74	284.217,00	0,67
XS1936137139	0,6250 % DEXIA CL 19/26 MTN	500		93,10	465.510,00	1,10
NL0013019375	0,6250 % NAT.-NEDERL.BANK 18/25MTN	300		93,62	280.857,00	0,66
XS1423753463	0,6250 % NIBC BANK 16/26 MTN	300		91,99	275.961,00	0,65
XS1808713736	0,6250 % OVERS.-CHIN.BKG.18/25 MTN	200	200	94,39	188.788,00	0,45
XS2460043743	0,6250 % ROYAL BK CDA 22/26 MTN	200		92,17	184.344,00	0,43
XS2454766473	0,7500 % A.MED.SYS.EU 22/25	200		94,71	189.412,00	0,45
XS1843436574	0,7500 % FID.NATL INF 19/23	100		99,86	99.862,00	0,24
XS1942618023	0,7500 % NATL AUSTR.B 19/26 MTN	300		92,81	278.418,00	0,66
XS1790961962	0,7500 % NATL BK OF CDA 18/25 MTN	200		94,92	189.830,00	0,45
XS1720806774	0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN	200		99,87	199.742,00	0,47
XS1195216707	0,7500 % STOCKHOLM GEM. 15/25 MTN	1.000		95,04	950.350,00	2,25
XS2125145867	0,8500 % GM FINANCIAL 20/26 MTN	200	200	91,40	182.802,00	0,43
XS2444281260	0,8750 % ALFA LA.TR. 22/26 MTN	150		92,93	139.395,00	0,33
XS2379637767	0,8750 % AS LHV GRP 21/25	200		88,16	176.324,00	0,42
IT0005277451	0,8750 % BCO DES BRIANZA 17/24 MTN	200		96,11	192.218,00	0,45
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	500		98,72	493.595,00	1,16
XS2436807866	0,8750 % P3 GROUP 22/26 MTN	200		87,10	174.200,00	0,41
XS1523192588	0,8750 % URW 16/25 MTN	200		94,26	188.524,00	0,44
XS2465609191	1,0000 % BK MONTREAL 22/26 MTN	200		93,02	186.038,00	0,44
XS1725526765	1,0000 % LANDESBANKINN 17/23 MTN	200		99,70	199.400,00	0,47
XS2002491517	1,0000 % NATWEST MKTS 19/24 MTN	400		96,91	387.636,00	0,91
XS2472651632	1,0000 % SP MORTG. BK 22/25 MTN	300		95,05	285.150,00	0,67
XS1812878889	1,0730 % MBANK HIPOTEC. 18/25 MTN	300		95,17	285.513,00	0,67
XS1198117670	1,1250 % ESSITY 15/25 MTN	200		95,61	191.222,00	0,45
XS2451372499	1,2500 % ALD 22/26 MTN REGS	300		92,15	276.450,00	0,65
XS1806124753	1,2500 % CK HUTCH.FIN.(18) 18/25	200		94,93	189.850,00	0,45
XS2466172280	1,2500 % DMLR TR.I.FI 22/25 MTN	200		95,57	191.142,00	0,45
XS2455401328	1,2500 % SEGRO CAPITA 22/26	100		90,81	90.814,00	0,21
XS1577962084	1,3000 % BAXTER INTL 17/25	200		94,80	189.596,00	0,45
XS1829259008	1,3750 % BK GOSPOD.KRAJ. 18/25 MTN	300		94,24	282.726,00	0,67
XS2484201467	1,3750 % EQUITABLE BK 22/25 MTN	200		95,30	190.596,00	0,45
AT0000A2XG57	1,3750 % HYPO NOE LB 22/25	200		94,94	189.870,00	0,45
XS1642590480	1,3750 % VOLKSWAGEN LEASING 17/25	200		95,85	191.698,00	0,45
BE0002846278	1,5000 % KBC GROEP 22/26 FLR MTN	200		95,20	190.404,00	0,45
FI4000522974	1,5000 % OMA SAASTOP. 22/26 MTN	200	200	93,41	186.816,00	0,44
XS1151586945	1,6250 % CHILE 14/25	500		96,41	482.065,00	1,14
XS2486092492	1,6250 % DNB BANK 22/26 FLR MTN	300		95,43	286.278,00	0,68
XS2480958904	1,6250 % VOLVO TREAS. 22/25 MTN	200		95,71	191.418,00	0,45
XS2508690612	1,7070 % TORON.DOM.BK 22/25 MTN	300		96,08	288.231,00	0,68
XS2485259241	1,7500 % BBVA 22/25 MTN	300		95,27	285.801,00	0,67
XS1202849086	1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN	200		96,17	192.334,00	0,45
XS2500847657	1,7770 % WESTPAC SEC.NZ 22/26 MTN	300		95,16	285.465,00	0,67
XS1415366720	1,8750 % CESKE DRAHY 16/23	200		99,85	199.690,00	0,47
XS2461785185	2,0000 % CASTEL.H.FI. 22/25 MTN	110		91,07	100.178,10	0,24
XS2498470116	2,0000 % RAIF.LABA NO 22/26 MTN	200		96,20	192.392,00	0,45
CH1174335732	2,1250 % CR.SUISSE GR 22/26 FLRMTN	200		91,73	183.466,00	0,43
XS2495085784	2,1250 % PKO BK HIPO. 22/25 MTN	400		96,54	386.168,00	0,91
XS2491189408	2,5000 % A2A 22/26 MTN	200		96,29	192.576,00	0,45
BE6267466058	2,5000 % BRUSSELS AIRP.CO. 14-24	100		96,33	96.330,00	0,23
XS1432493879	2,6250 % INDONESIA 16/23 MTN REGS	300		99,91	299.736,00	0,71
FI4000526876	2,6250 % POP ASUNTOL. 22/25	300		97,57	292.704,00	0,69
XS2541853532	2,8120 % DBS BANK 22/25 MTN	200	200	98,06	196.124,00	0,46
XS1023541847	2,8750 % ISRAEL 14/24 MTN	200		99,41	198.824,00	0,47
XS2530506752	2,8750 % OP YRITYSPA. 22/25 MTN	210		97,75	205.283,40	0,48
XS2537097409	2,8750 % RAIF.BK INTL 22/26 MTN	300		97,80	293.394,00	0,69
XS1879567144	2,9120 % AROUNDTOWN 18/30 FLR	200	200	64,52	129.044,00	0,30
FR001400DNT6	3,0000 % AXA BANK EU. 22/26 MTN	300		98,72	296.145,00	0,70
FR001400DXK4	3,0000 % BPIFRANCE 22/26 MTN	300	300	99,64	298.908,00	0,71
AT000B049937	3,0000 % UNICR.BK AU. 23/26 MTN	200	200	98,84	197.674,00	0,47
DE000HCB0BP2	3,1250 % HCOB HPF 22/26	300		99,25	297.744,00	0,70
AT0000A326M6	3,1250 % RLB OOE 23/26 MTN	200	200	98,99	197.970,00	0,47
AT000B093901	3,1250 % RLB STEIERM. 23/27 MTN	200	200	98,84	197.676,00	0,47

XS2536730448	3,1250 % SPAREBANK 1 22/25 MTN	200		97,89	195.778,00	0,46
XS2555209381	3,1250 % SPAREBNKN SB 22/25 MTN	300	300	99,20	297.594,00	0,70
XS2555209035	3,2050 % A.N.Z.BKG.GR 22/24 MTN	200	200	99,34	198.670,00	0,47
FR001400G0W1	3,2170 % ALD 23/25 FLR MTN	100	100	100,23	100.234,00	0,24
XS2544645117	3,2460 % COM.BK AUST. 22/25 MTN	300		99,22	297.645,00	0,70
XS2582348046	3,2500 % LLOYDS BANK 23/26 MTN	210	210	99,38	208.693,80	0,49
XS2239061927	3,2500 % SAN MARINO 21/24	170		98,72	167.818,90	0,40
XS2549702475	3,2500 % TORON.DOM.BK 22/26 MTN	200		99,19	198.382,00	0,47
AT0000325568	3,2550 % RLB STEIERM. 03-43 4	200		86,26	172.526,00	0,41
XS2583741934	3,3750 % IBM 23/27	200	200	99,76	199.520,00	0,47
SK4000022430	3,3750 % TATRA BANKA 23/26 MTN	100	100	98,91	98.911,00	0,23
CH1230759495	3,3900 % CS (SCHWEIZ) 22/25 MTN	240	240	98,36	236.056,80	0,56
XS2607079493	3,4370 % A.N.Z.BKG.GR 23/25 MTN	200	200	99,75	199.494,00	0,47
DE000A0E8203	3,4920 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	60		99,89	59.936,00	0,14
DE000A2GSCY9	3,5020 % M.B.INT.FIN. MTN 17/24	200		100,32	200.642,00	0,47
XS2547591474	3,6020 % SUMIT.MITSUI 23/26 MTN	200	200	99,68	199.364,00	0,47
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO BK 23/26 MTN	100	100	99,87	99.871,00	0,24
XS2613667976	3,6250 % TOYOTA M.FIN 23/25 MTN	200	200	100,17	200.338,00	0,47
XS2585977882	3,6250 % UNIC.BK CZ+S 23/26	100	100	99,31	99.314,00	0,23
XS2322254165	3,6460 % GOLDM.S.GRP 21/26 FLR MTN	300		99,91	299.742,00	0,71
IT0006596909	3,7400 % CEB 05-25 FLR	400		99,64	398.548,00	0,94
XS0232189331	3,7400 % NORDIC INV.BK 05/25MTN	250		100,32	250.796,25	0,59
XS2555192710	3,7500 % SWEDBANK 22/25 MTN	200	200	99,77	199.532,00	0,47
XS0224366608	3,7790 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	84		102,20	85.850,52	0,20
FI4000549548	3,8750 % ALANDSBANKEN 23/26 MTN	200	200	100,94	201.874,00	0,48
XS2596528716	3,8750 % RAIF.BK INT. 23/26 MTN	100	100	100,67	100.667,00	0,24
XS2387929834	3,8920 % BK AMERICA 21/26 FLR MTN	200		99,58	199.156,00	0,47
XS2531479462	4,1250 % BAWAG P.S.K. 23/27 MTN	300	300	99,14	297.405,00	0,70
AT0000A32RPO	4,1250 % HYPO VORARL. 23/26 MTN	100	100	99,66	99.656,00	0,24
XS2592659242	4,1250 % V.F. CORP. 23/26	100	100	100,47	100.469,00	0,24
XS2554487905	4,1250 % VW INTL.FIN 22/25 MTN	200	200	100,44	200.886,00	0,47
DE000A30WV1	4,3750 % DT.PFBR.BANK MTN.35416	200		96,73	193.450,00	0,46
DE000HCB0BS6	4,8750 % HCOB IS 23/25	200	200	99,42	198.832,00	0,47
IT0005374043	4,9650 % CASSA D.PR. 19/26 FLR MTN	300		103,25	309.750,00	0,73
FI4000530977	5,0000 % OMA SAASTOP. 22/24	200		98,60	197.202,00	0,47
XS2538440780	5,0000 % RUMAENIEN 22/26 MTN REGS	300		100,54	301.608,00	0,71
XS2499691330	5,5000 % OTP BNK 22/25 FLRMTN	140		99,33	139.064,80	0,33
DE000A11QJP7	5,6250 % OLD.LDSBK.BK. MTI 23/26	100	100	98,80	98.801,00	0,23
XS2582358789	5,6250 % POWS.KA.O.BK 23/26 FLRMTN	100	100	100,08	100.078,00	0,24
XS2555412001	6,6930 % CESKA SPORIT 22/25 FLRMTN	200	200	102,02	204.034,00	0,48
XS2560693181	7,3500 % OTP BNK 22/26 FLR MTN	100	100	100,50	100.500,00	0,24

lautend auf ITL

DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	400.000	400.000	82,52	170.467,96	0,40
--------------	--------------------------	---------	---------	-------	------------	------

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

QOXDBA048838	0,0000 % HETA CAPP	300		7,30	21.921,90	0,05
--------------	--------------------	-----	--	------	-----------	------

Summe Wertpapiervermögen

41.771.304,50 98,54

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR

401.008,96 0,95

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

401.008,96 0,95

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen					-7.336,97	-0,02
Diverse Gebühren					-1.316,34	0,00
Zinsansprüche					224.777,24	0,53
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					633,69	0,00

Summe sonstiges Vermögen

216.757,62 0,51

Fondsvermögen

42.389.071,08 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 27. April 2023 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden keine Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschaften (Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften) gemacht, sodass die Durchführung derartiger Geschäften für den Investmentfonds nicht zulässig ist.

Darüber hinaus sieht die derzeitige Strategie des Investmentfonds den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften nicht vor.

Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken erfolgen daher 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	STÜCKE/NOMINALE IN TSD	ABGÄNGE	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

EU000A1G0EC4	0,0000 % EFSF 19/24 MTN		500
EU000A3KNYF7	0,0000 % EU 21/26 MTN		700
XS2104122986	0,0000 % PHILIPPINEN 20/23		300
DE000CB0HRY3	0,1000 % COBA 21/25 S.973		300
XS2156474392	0,1250 % LETTLAND,REP 20/23 MTN		200
XS2117485248	0,1250 % SCANIA CV 20/23 MTN		200
XS1400224546	0,2500 % EUROFIMA 16/23 MTN		500
XS1554349297	0,3750 % DBS BANK 17/24 MTN		200
XS1588411188	0,6250 % PKO B.HIPOTECZ. 17/23 MTN		200
IT0005175242	0,7500 % BCO POP.DI SONDR. 16-23		300
DE000A2LQNO6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304		200
XS1843444081	1,0000 % ALTRIA GRP 19/23		200
XS2444424639	1,0000 % GM FINANCIAL 22/25 MTN		160
DE000A2E4ZJ8	1,4200 % DT.PFBR.BANK MTN.35288VAR		200
AT0000A2WVQ2	1,5000 % ERSTE GR.BK. 22/26 MTN		200
XS1972548231	1,5000 % VOLKSW.FIN.SERV.MTN.19/24		200
XS1725734872	1,6250 % HUARONG UNI.I.H. 17/22		100
XS2491029208	1,8750 % MERCK FIN.SERV. MTN 22/26		200
XS2531438351	2,5000 % JOHN DEE. BK 22/26 MTN		200
XS2523390271	2,5000 % RWE AG MTN 22/25		200
XS1935128956	2,6250 % IMMOFINANZ 19/23		200
XS2561746855	2,6250 % NORDEA MT BK 22/25 MTN	200	200
XS0876678391	2,7500 % ALANDSBANKEN 13/23 MTN		200
XS2533012790	2,7500 % COCA C.HBC F 22/25 MTN		100
FR001400DHZ5	3,0000 % SOCIETE GEN. 22/25 MTN		300
XS2545263399	3,2500 % CARLSB.BREW. 22/25 MTN		100
XS2545247863	3,2500 % VATTENFALL 22/24 MTN		200
DE000AAR0355	4,5000 % AAREAL BANK MTN S.317		100

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2023

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	41.749.382,60	98,49
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	21.921,90	0,05
Summe Wertpapiervermögen	41.771.304,50	98,54
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	401.008,96	0,95
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	216.757,62	0,51
FOND S V E R M Ö G E N	42.389.071,08	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger