KEPLER Liquid Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. November 2024 bis 30. April 2025

Verwaltungsgesellschaft:

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

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000754668
Thesaurierungsanteil	AT0000722632

Inhaltsübersicht

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

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Hans-Jürgen Gaugl
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmaier
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 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 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.10.2024	per 30.04.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	46.603.757,87	31.144.799,81
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	98,04	99,68
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	99,02	100,67
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	140,11	142,60
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	141,51	144,02

Umlaufende KEPLER Liquid Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2024	48.316,542
Ausgabe	2.751,000
Rücknahmen	-13.947,732
Ausschüttungsanteile per 30.04.2025	37.119,810
Thesaurierungsanteile per 31.10.2024	298.796,126
Ausgabe	7.613,594
Rücknahmen	-113.959,197
Thesaurierungsanteile per 30.04.2025	192.450,523

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
EU000A3KWCF4	0,0000 % EU 21/28 MTN	1.000	500		92,91	929.090,00	2,98
XS2210044009	0,0000 % EUROFIMA 20/26 MTN	500			97,41	487.060,00	1,56
DE000A289F29	0,0000 % KRED.F.WIED.20/27 MTN	500			95,02	475.095,00	1,53
DE000AAR0280	0,0100 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.236	200			93,97	187.936,00	0,60
XS2101325111	0,0100 % BK NOVA SCOT 20/27 MTN	200			96,51	193.026,00	0,62
XS2049803575	0,0100 % CLYDESDALE BK 19/26 MTN	250			97,19	242.985,00	0,78
XS2360599281	0,0100 % COVENT.BUILD 21/28 MTN	200			92,68	185.364,00	0,60
FI4000466412	0,0100 % OMA SAASTOP. 20/27 MTN	200			94,21	188.414,00	0,60
XS2240511076	0,0100 % SUMIT.M.T.BK 20/27 MTN	300			94,49	283.455,00	0,91
XS2264978623	0,0100 % UTD OVER.BK 20/27 MTN	200			94,14	188.274,00	0,60
SK4000017455	0,0100 % VSEOB.UV.BKA. 20/25	300			99,66	298.980,00	0,96
XS2388390507	0,0100 % WESTPAC BKG 21/28 MTN	200			92,10	184.190,00	0,59
XS2348324414	0,0100 % WESTPAC SEC.NZ 21/28 MTN	200			92,78	185.566,00	0,60
XS2243314528	0,0100 % YORKSH.BLDG 20/27 MTN	200			94,75	189.506,00	0,61
BE0002708890	0,0500 % WALLONNE 20/25 MTN	500			99,66	498.320,00	1,60
XS2199348231	0,0520 % KOOKMIN BNK 20/25 MTN	300			99,53	298.584,00	0,96
XS2344384768	0,1000 % ONTARIO TFF 21/28	200	200		93,53	187.066,00	0,60
XS2407357768	0,1250 % NATWEST MKTS 21/25 MTN	300			98,90	296.685,00	0,95
XS2298304499	0,2000 % BCO SANTAND. 21/28 MTN	200			93,42	186.836,00	0,60
IT0005397028	0,2500 % CA ITALIA 20/28 MTN	200			94,38	188.760,00	0,61
XS2008801297	0,2670 % SUMIT.MITSUI 19/26 MTN	200			97,77	195.548,00	0,63
FR0014007VF4	0,3750 % BPCE 22/26 MTN	200			98,64	197.286,00	0,63
XS2454011839	0,3750 % CIBC 22/26 MTN	200			98,52	197.032,00	0,63
AT0000A2RK00	0,5000 % BAUSP.WUEST. 21/26 MTN	200			96,59	193.176,00	0,62
XS1458458665	0,5000 % COMMONW.BK AUSTR.16/26MTN	300			98,08	294.243,00	0,94
XS1869468808	0,5000 % EIKA BOLIGKRED. 18/25 MTN	200			99,47	198.930,00	0,64
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN	100			98,55	98.546,00	0,32
XS2441296923	0,5000 % SANTANDER CB 22/25 MTN	200			99,50	199.004,00	0,64
XS1936137139	0,6250 % DEXIA SA 19/26 MTN	200			98,91	197.812,00	0,64
AT0000A2VL52	0,7500 % KOMM.AUS. 22/27 MTN	100			97,13	97.129,00	0,31
XS1942618023	0,7500 % NATL AUSTR.B 19/26 MTN	300			98,99	296.973,00	0,95
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	200			97,18	194.352,00	0,62
XS2444281260	0,8750 % ALFA LA.TR. 22/26 MTN	150			98,62	147.934,50	0,47
XS2436807866	0,8750 % P3 GROUP 22/26 MTN	200			98,65	197.298,00	0,63
XS1991219442	0,8750 % PHILIPPINEN 19/27	200			96,37	192.746,00	0,62
XS1851229218	0,8750 % QUEBEC PROV. 18/28 MTN	200	200		95,61	191.226,00	0,61
XS1619567677	0,9500 % LITAUEN 17/27 MTN	300			97,40	292.212,00	0,94
XS1877512258	1,0000 % NIBC BANK 18/28 MTN	400			95,20	380.812,00	1,22
XS2247718435	1,2500 % BPP EU.HLDG. 20/27 MTN	200			96,39	192.788,00	0,62
XS2455401328	1,2500 % SEGRO CAPITA 22/26	100			98,82	98.816,00	0,32
XS1577962084	1,3000 % BAXTER INTL 17/25	200			99,89	199.780,00	0,64
XS1829259008	1,3750 % BK GOSPOD.KRAJ. 18/25 MTN	300			99,71	299.136,00	0,96
XS2484201467	1,3750 % EQUITABLE BK 22/25 MTN	200			99,91	199.812,00	0,64
XS2012546714	1,4500 % INDONESIA 19/26	250			98,32	245.805,00	0,79
FI4000522974	1,5000 % OMA SAASTOP. 22/26 MTN	200			98,94	197.886,00	0,64
XS1709328899	1,6250 % BK GOSPOD.KRAJ. 17/28 MTN	160			96,88	155.003,20	0,50
XS2486092492	1,6250 % DNB BANK 22/26 FLR MTN	300			99,92	299.772,00	0,96
XS1974394675	1,6250 % MEXICO 19/26 MTN	150			98,83	148.246,50	0,48
XS2480958904	1,6250 % VOLVO TREAS. 22/25 MTN	200			99,67	199.344,00	0,64
XS2489398185	1,8390 % BK QUEENSLD 22/27 MTN	300			99,26	297.771,00	0,96
EU000A3K4DS6	2,0000 % EU 22/27 MTN	300			100,01	300.033,00	0,96
XS2498470116	2,0000 % RAIF.LABA NO 22/26 MTN	200			99,81	199.622,00	0,64
XS2495085784	2,1250 % PKO BK HIPO. 22/25 MTN	400			99,95	399.808,00	1,28
IT0005499543	2,3750 % MADIOBANCA 22/27 MTN	200			100,08	200.166,00	0,64
IT0006596909	2,4640 % CEB 05-25 FLR	400			99,71	398.820,00	1,28
XS0232189331	2,4640 % NORDIC INV.BK 05/25MTN	250			100,27	250.682,50	0,80
XS2538764684	2,5000 % CCCIF 22/27 MTN	200			100,65	201.302,00	0,65
XS2491074923	2,5520 % BANK OF NZ 22/27 MTN	141			100,61	141.855,87	0,46
XS2531803828	2,5740 % MACQUARIE BK 22/27 MTN	200			100,71	201.426,00	0,65
XS2919192869	2,6250 % ACHMEA BANK 24/27 MTN	200			101,11	202.214,00	0,65

DE000A0E8203	2,6390 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	60		99,86	59.917,00	0,19
XS2802190459	2,6790 % SNAM 24/26 FLR MTN	200		100,13	200.256,00	0,64
AT0000325568	2,6920 % RLB STEIERM. 03-43 4	200		83,57	167.149,00	0,54
XS2901481460	2,7500 % KOOKMIN BNK 24/28 MTN	150		100,97	151.447,50	0,49
XS2541853532	2,8120 % DBS BANK 22/25 MTN	200		100,22	200.448,00	0,64
XS2577104321	2,8750 % MUNICIP.FIN. 23/28 MTN	400		102,01	408.036,00	1,31
XS2537097409	2,8750 % RAIF.BK INTL 22/26 MTN	300		100,82	302.463,00	0,97
XS1879567144	2,9710 % AROUNDTOWN 18/30 FLR	200		87,65	175.304,00	0,56
FR001400DNT6	3,0000 % CRELAN H.LOA 22/26 MTN	300		101,32	303.960,00	0,98
XS2530443659	3,0000 % ISLANDSBANKI 22/27 MTN	200		100,77	201.548,00	0,65
XS2752052063	3,0000 % RAIF.LABA NO 24/27 MTN	200		101,60	203.190,00	0,65
XS2889374356	3,0230 % CATERP.F.SV. 24/27 MTN	100		101,43	101.427,00	0,33
XS2635167880	3,1030 % NATL BK CDA 23/25 FLR MTN	200		100,07	200.142,00	0,64
DE000HCB0BP2	3,1250 % HCOB HPF 22/26	300		100,85	302.544,00	0,97
AT0000A326M6	3,1250 % RLB OOE 23/26 MTN	200		100,64	201.272,00	0,65
AT000B093901	3,1250 % RLB STEIERM. 23/27 MTN	200		101,39	202.786,00	0,65
XS2536730448	3,1250 % SPAREBANK 1 22/25 MTN	200		100,59	201.176,00	0,65
XS2723597923	3,1250 % STATKRAFT 23/26 MTN	270		101,33	273.593,70	0,88
XS2744121869	3,1250 % TOYOTA M.FIN 24/27 MTN	200		101,20	202.402,00	0,65
XS2887185127	3,1250 % VOLVO TREAS. 24/27 MTN	200		101,27	202.544,00	0,65
FR001400YCA5	3,1760 % BNP PARIBAS 25/29 FLR MTN	400	400	99,86	399.444,00	1,28
XS2576390459	3,2500 % BK NOVA SCOT 23/28 MTN	200		102,57	205.142,00	0,66
DE000A31RJ45	3,2500 % DT.PFBR.BANK PF.R.15337	200		101,80	203.598,00	0,65
XS2941360963	3,2500 % VW FIN.SERV. MTN.24/27	200	200	100,86	201.724,00	0,65
XS0224366608	3,3400 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	84		101,01	84.849,66	0,27
XS2630109226	3,3750 % AKTIA BANK 23/27 MTN	200		102,63	205.268,00	0,66
FR001400CQ85	3,3750 % CR.MUT.ARKEA 22/27 MTN	200		101,81	203.620,00	0,65
XS2583741934	3,3750 % IBM 23/27	200		101,47	202.930,00	0,65
BE0002947282	3,3750 % ING BELGIUM 23/27 MTN	200		102,51	205.018,00	0,66
XS2820449945	3,3750 % NOVO NO.F.NL 24/26 MTN	200		101,02	202.038,00	0,65
SK4000022430	3,3750 % TATRA BANKA 23/26 MTN	100		100,66	100.663,00	0,32
DE000MHB66Q0	3,3850 % MUENCH.HYP.BK. MTN 24/27	200		100,38	200.766,00	0,64
XS2387929834	3,3870 % BK AMERICA 21/26 FLR MTN	200		100,31	200.610,00	0,64
DE000HCB0B69	3,5000 % HCOB IS 24/28	130		101,47	131.908,40	0,42
XS2825483998	3,5340 % BQE INTL.LUX 24/27 FLRMTN	200		100,69	201.386,00	0,65
XS2590758400	3,5500 % AT + T 23/25	200		100,51	201.026,00	0,65
XS2547591474	3,6020 % SUMIT.MITSUI 23/26 MTN	200		101,08	202.154,00	0,65
XS2867261518	3,6160 % HITA.HC CAP. 24/27 MTN	100		102,09	102.091,00	0,33
FR0011204007	3,6250 % BPIFRANCE 12/26 MTN	300		101,12	303.363,00	0,97
FR001400KH20	3,6250 % KERING 23/27 MTN	200		102,07	204.144,00	0,66
NL0015001R87	3,6250 % NATL-NEDE.BK 23/26 MTN	200		102,16	204.322,00	0,66
XS2629470506	3,6250 % ROBERT BOSCH MTN.23/27	200		102,14	204.280,00	0,66
XS2585977882	3,6250 % UNIC.BK CZ+S 23/26	100		101,06	101.063,00	0,32
XS2745344601	3,6250 % VOLKSWAGEN LEASING 24/26	250		101,53	253.822,50	0,81
FR001400KHF2	3,7500 % ENGIE 23/27 MTN	200		102,49	204.976,00	0,66
XS2616008541	3,7500 % SIKA CAPITAL 23/26	180		101,81	183.265,20	0,59
FI4000549548	3,8750 % ALANDSBANKEN 23/26 MTN	200		101,28	202.560,00	0,65
FR001400NC70	3,8750 % AYVENS 24/28 MTN	300		102,71	308.133,00	0,99
XS2629069498	3,8750 % EQUITABLE BK 23/26 MTN	100		101,64	101.635,00	0,33
XS2712746960	3,9130 % CO. RABOBANK 23/26 MTN	200		102,50	204.990,00	0,66
XS0768450933	3,9500 % LANXESS AG 12/27 MTN	200		100,74	201.486,00	0,65
IT0005561250	4,0000 % BCO DES.BRIA 23/28 MTN	200		104,29	208.584,00	0,67
IT0005569964	4,0000 % ICCREA BANCA 23/27 MTN	200		103,93	207.852,00	0,67
DE000A3LHK72	4,0000 % TRATON FIN. 23/25 MTN	300		100,39	301.182,00	0,97
FR001400F606	4,1250 % ARVAL SERV.L 23/26 MTN	200		101,15	202.292,00	0,65
XS2531479462	4,1250 % BAWAG P.S.K. 23/27 MTN	300		102,90	308.712,00	0,99
AT0000A32RPO	4,1250 % HYPO VORARL. 23/26 MTN	100		101,30	101.298,00	0,33
XS2628821873	4,1250 % LLOYDS BK C. 23/27 MTN	150		103,31	154.969,50	0,50
XS2643041721	4,1250 % SEB 23/27 MTN	150		103,73	155.590,50	0,50
FR001400IDW0	4,1250 % STE GENERALE 23/27 MTN	200		103,21	206.426,00	0,66
XS2680745119	4,1510 % NATLD N AMER 23/27 MTN	200		103,23	206.464,00	0,66
XS2597768485	4,2500 % LANDSBANKINN 23/28 MTN	200		104,65	209.300,00	0,67
IT0005374043	4,3090 % CASSA D.PR. 19/26 FLR MTN	300		102,13	306.384,00	0,98
CH1290222392	4,4670 % ZUER.KB 23/27 FLR	200		102,34	204.684,00	0,66
XS2705604077	4,6250 % BCO SANTAND.23/27 FLR MTN	200		102,81	205.620,00	0,66
FI4000562301	4,8340 % S-PANKKI 23/26 FLR	100		102,08	102.083,00	0,33
XS2708165761	5,1000 % NIBC BANK 23/25 MTN	200		100,99	201.985,33	0,65
DE000A11QJP7	5,6250 % OLD.LDSBK.BK. MTI 23/26	100		102,08	102.082,00	0,33
XS2630448434	6,3750 % NIBC BANK 23/25 MTN	100		102,33	102.330,00	0,33
XS2620752811	7,2500 % ARION BANK 23/26 MTN	100		104,86	104.856,00	0,34
XS2639027346	7,3750 % OTP BANKA 23/26 FLR	100		100,76	100.756,00	0,32
lautend auf ITL						
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	600.000		95,73	296.630,12	0,95
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	445.000		95,14	218.660,80	0,70

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	0,07
XS2080089431	0,3600 % HYPO NOE LB 19/27	300	93,36	280.088,88	0,90
AT0000A34D99	3,2500 % BAUSP.WUEST. 23/27 MTN	200	101,85	203.700,00	0,65
AT0000A37CU1	4,0000 % KOMM.AUS. 23/25	200	100,70	201.393,00	0,65

Summe Wertpapiervermögen **29.977.266,56** **96,25**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR 876.991,31 2,82

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **876.991,31** **2,82**

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen				-8.463,61	-0,03
Diverse Gebühren				-1.128,46	0,00
Zinsansprüche				299.152,78	0,96
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)				981,23	0,00

Summe sonstiges Vermögen **290.541,94** **0,93**

Fondsvermögen **31.144.799,81** **100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. April 2025 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden keine Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte) gemacht, sodass die Durchführung derartiger Geschäfte 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					
BE0002846278	0,0000 % KBC GROEP 22/26 FLR MTN				200
LU2161837203	0,0000 % LUXEMBURG 20/25				500
ES0000012J15	0,0000 % SPANIEN 21/27				200
ES0000012I08	0,0000 % SPANIEN 21/28	400			900
ES0000012K38	0,0000 % SPANIEN 22/25				400
FR0014006XE5	0,0100 % BFCM 21/25 MTN				300
XS2100269088	0,0100 % KHFC 20/25 REGS				200
XS2389362687	0,0100 % SPAREBNKN SB 21/28 MTN				200
XS2079316753	0,0500 % NORDLB LUX 20/25 MTN				200
FR0013505518	0,1250 % BPIFRANCE 20/25 MTN				500
PTCMGAOM0038	0,1250 % CAIXA ECONO 19/24 MTN				100
FR0124665995	0,1250 % UNEDIC 17/24 MTN				600
XS1715325665	0,2000 % BNG BK 17/24 MTN				500
DE000A3T0X97	0,2500 % DT.PFBR.BANK MTN.35413				200
XS2106056653	0,2500 % RAIF.BK INTL 20/25 MTN				200
XS1720526737	0,3750 % DBS BANK 17/24 MTN				200
XS1720933297	0,3750 % KNAB N.V. 17/24 MTN				200
FR0013329638	0,5000 % CCF SFH 18/25 MTN				150
XS1756367816	0,5000 % KOMMUNEKREDIT 18/25 MTN				400
XS1750083229	0,5000 % UTD OV. BK 18/25 MTN				200
XS1716946717	0,6250 % AUCKLAND, COUNC. 17/24MTN				500
NL0013019375	0,6250 % NAT.-NEDERL.BANK 18/25MTN				300
XS1423753463	0,6250 % NIBC BANK 16/26 MTN				300
XS1808713736	0,6250 % OVERS.-CHIN.BKG.18/25 MTN				200
XS2460043743	0,6250 % ROYAL BK CDA 22/26 MTN				200
XS2454766473	0,7500 % A.MED.SYS.EU 22/25				200
FR001400AIN5	0,7500 % FRANKREICH 22/28 O.A.T.				500
XS1790961962	0,7500 % NATL BK OF CDA 18/25 MTN				200
FR0013286192	0,7500 % REP. FSE 17-28 O.A.T.				200
BE0000345547	0,8000 % BELGIQUE 18/28 85				500
XS2125145867	0,8500 % GM FINANCIAL 20/26 MTN				200
XS1523192588	0,8750 % URW 16/25 MTN				200
XS2465609191	1,0000 % BK MONTREAL 22/26 MTN				200
XS2315951041	1,0000 % EURAS.DEV.BK 21/26 MTN				150
XS1812878889	1,0730 % MBANK HIPOTEC. 18/25 MTN				300
XS1198117670	1,1250 % ESSITY 15/25 MTN				200
XS1806124753	1,2500 % CK HUTCH.FIN.(18) 18/25				200
XS2466172280	1,2500 % DMLR TR.I.FI 22/25 MTN				200
XS2068065163	1,2500 % INFORMA 19/28 MTN				200
XS1856834608	1,3750 % BQUE F.C.MTL 18/28 MTN				200
AT0000A2XG57	1,3750 % HYPO NOE LB 22/25				200
XS1151586945	1,6250 % CHILE 14/25				500
XS2461785185	2,0000 % CASTEL.H.FI. 22/25 MTN				110
XS2434895558	2,1250 % RUMAENIEN 22/28 MTN REGS				300
CH1174335732	2,1250 % UBS GROUP 22/26 FLRMTN				200
DE000BU25018	2,4000 % BUNDESUBL.V.23/28 S.188	500			500
FR001400AEA1	2,5000 % CCF SFH 22/28 MTN				200
DE000NLB4621	2,5000 % NORDLB HPF.MTN24/28				300
XS2582358789	2,5000 % POWS.KA.O.BK 23/26 FLRMTN				100
XS2883451044	2,6250 % DEV.BK.JAPAN 24/28 MTN				400
XS2920588618	2,7500 % NATL BK CDA 24/28 MTN				300
SK4000026043	2,7500 % TATRA BANKA 24/28 MTN				200
XS2824765338	2,8750 % AFR.DEV.BK 24/28 MTN				200
EU000A3K4ED6	3,0000 % EIB 23/28 MTN	300			300
XS2921553793	3,0000 % LHV PANK 24/28 MTN				200
AT000B049937	3,0000 % UNICR.BK AU. 23/26 MTN				200
IT0005622912	3,2160 % UNICREDIT 24/28 FLR MTN	200			200
XS2613159719	3,2500 % FEDERAT.CAIS 23/28 MTN				100
BE6344564859	3,3750 % ARGE.SPAARB. 23/28 MTN				300

PTBSPAOM0008	3,3750 % BCO SANT.TOT 23/28 MTN		200
XS2937307929	3,3750 % STELLANTIS 24/28 MTN	120	120
IT0005549362	3,3750 % UNICREDIT 23/27 MTN		200
IT0005521981	3,4000 % ITALIEN 22/28		500
PTBPIDOM0031	3,6250 % BANCO BPI 23/28 MTN		200
XS2719096831	3,6250 % HEINEKEN 23/26 MTN		200
AT0000A36WE5	3,6250 % HYPO NOE LB 23/26 MTN		200
XS2555412001	3,7000 % CESKA SPORIT 22/25 FLRMTN		200
IT0005552507	3,7500 % BANCO BPM 23/28 MTN		100
XS2596528716	3,8750 % RAIF.BK INT. 23/26 MTN		100
BE6350791073	3,8750 % SOLVAY 24/28		100
XS2888497067	4,0420 % LUMINOR BANK 24/28FLR MTN		110
IT0005568529	4,1250 % BCA POP.SOND 23/28 MTN		200
XS2592659242	4,1250 % V.F. CORP. 23/26		200
XS2673808486	4,3750 % INTESA SANP. 23/27 MTN		100
FR001400G0W1	4,5080 % AYVENS 23/25 FLR MTN		100
XS2720095541	5,3500 % TAPESTRY 23/25		100
XS2619991883	6,5000 % SAN MARINO 23/27		150

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	29.270.162,78	93,98
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	707.103,78	2,27
Summe Wertpapiervermögen	29.977.266,56	96,25
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	876.991,31	2,82
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	290.541,94	0,93
FOND S V E R M Ö G E N	31.144.799,81	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger