

KEPLER Dollar 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 | AT0000799804 |
| Thesaurierungsanteil | AT0000722665 |

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. 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 Dollar Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Dollar 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 |
|--|----------------|----------------|
| | USD | USD |
| Fondsvermögen | 14.403.560,86 | 14.398.658,93 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 116,11 | 114,84 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil | 119,59 | 118,28 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 200,61 | 202,24 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil | 206,62 | 208,30 |

Umlaufende KEPLER Dollar Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

| | |
|---|------------|
| Ausschüttungsanteile per 31.10.2024 | 47.734,367 |
| Ausgabe | 297,251 |
| Rücknahmen | -6.221,130 |
| Ausschüttungsanteile per 30.04.2025 | 41.810,488 |
| Thesaurierungsanteile per 31.10.2024 | 44.169,749 |
| Ausgabe | 5.801,086 |
| Rücknahmen | -2.517,628 |
| Thesaurierungsanteile per 30.04.2025 | 47.453,207 |

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

| ISIN | BEZEICHNUNG | STÜCKE/ NOMINALE IN TSD | KÄUFE ZUGÄNGE | VERKÄUFE ABGÄNGE | KURS | KURSWERT IN USD | ANTEIL IN % |
|---|---|-------------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | |
| Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | |
| lautend auf AUD | | | | | | | |
| AU3CB0275998 | 1,1000 % WORLD BK 20/30 MTN | 150 | | | 85,21 | 81.616,85 | 0,57 |
| AU3SG0002579 | 2,0000 % TREAS.VICT. 21/35 MTN | 300 | | | 75,27 | 144.187,72 | 1,00 |
| AU3CB0250132 | 3,4000 % KOMMUNALBK 18/28 MTN | 200 | | | 98,95 | 126.370,36 | 0,88 |
| AU3CB0296580 | 4,5000 % QUEENSLD.TR 23/35 | 200 | 200 | | 96,27 | 122.952,73 | 0,85 |
| lautend auf CAD | | | | | | | |
| CA135087K379 | 1,2500 % CDA 19/30 | 150 | | | 92,60 | 100.263,32 | 0,70 |
| CA013051DY00 | 3,0500 % ALBERTA 2048 | 100 | | | 78,70 | 56.811,44 | 0,39 |
| CA683234YD42 | 4,7000 % ONTARIO PROV. 2037 | 100 | | | 105,88 | 76.430,49 | 0,53 |
| lautend auf NZD | | | | | | | |
| NZLGFDT016C5 | 2,0000 % NZ LGFA 20/37 | 150 | | | 71,87 | 64.056,75 | 0,44 |
| lautend auf USD | | | | | | | |
| US500769CH58 | 0,0000 % K.F.W.IS.07/37 NK DL | 200 | | | 58,46 | 116.926,00 | 0,81 |
| QOXXDBM040351 | 0,0000 % LEHMAN BROTH. Escrow Code US5252M0BZ91 | 800 | | | 0,16 | 1.276,00 | 0,01 |
| US912810RA88 | 0,6250 % US TREASURY 2043 | 150 | 150 | | 74,54 | 153.381,42 | 1,07 |
| US500769JG03 | 0,7500 % KRED.F.WIED.V.20/2030 DL | 100 | | | 84,66 | 84.655,00 | 0,59 |
| US05946KAJ07 | 1,1250 % BBVA SA 20/25 | 200 | | | 98,66 | 197.314,00 | 1,37 |
| US609207AU94 | 1,5000 % MONDELE.INTL 20/25 | 200 | | | 99,92 | 199.834,00 | 1,39 |
| XS2353475713 | 1,5420 % ABN AMRO BANK 21/27 FLR | 200 | | | 96,61 | 193.224,00 | 1,34 |
| US683234FH23 | 1,6000 % ONTARIO PROV 21/31 | 200 | | | 86,78 | 173.552,00 | 1,21 |
| US6174468X01 | 1,9280 % MORGAN STANL 21/32 FLR | 100 | | | 84,07 | 84.066,00 | 0,58 |
| US57636QAU85 | 2,0000 % MASTERCARD 21/31 | 100 | | | 86,08 | 86.083,00 | 0,60 |
| XS2056488013 | 2,0000 % TOYOTA M.CRD 19/26 MTN | 100 | | | 96,48 | 96.480,00 | 0,67 |
| USH42097CC91 | 2,0950 % UBS GROUP 21/32 FLR REGS | 200 | | | 85,17 | 170.330,00 | 1,18 |
| US478160CR35 | 2,1000 % JOHNSON+JOHN 20/40 | 200 | | | 68,24 | 136.478,00 | 0,95 |
| US904764BH90 | 2,1250 % UNILEVER CAP 19/29 | 100 | | | 91,88 | 91.876,00 | 0,64 |
| USN82008BA54 | 2,1500 % SIEMENS FIN 21/31 REGS | 250 | | | 87,93 | 219.820,00 | 1,53 |
| XS2622186786 | 2,3300 % WORLD BK 23/26 FLR MTN | 188 | | | 97,87 | 184.001,24 | 1,28 |
| US404280CK33 | 2,3570 % HSBC HLDGS 20/31 FLR | 200 | | | 87,50 | 175.008,00 | 1,22 |
| USY52758AF94 | 2,3750 % LG CHEM 21/31 REGS | 200 | | | 85,00 | 169.994,00 | 1,18 |
| US09247XAQ43 | 2,4000 % BLACKROCK FI 20/30 | 100 | | | 91,05 | 91.046,00 | 0,63 |
| US06406FAE34 | 2,4500 % BK OF NY MELLON 2026 | 100 | | | 97,79 | 97.785,00 | 0,68 |
| US50220PAD50 | 2,5000 % LSEGA FIN. 21/31 144A | 200 | | | 88,66 | 177.310,00 | 1,23 |
| US912810RK60 | 2,5000 % US TREASURY 2045 | 100 | | | 70,92 | 70.921,88 | 0,49 |
| USQ0426RNF11 | 2,5700 % A.N.Z. BKG GRP 20/35 FLR | 200 | | | 86,32 | 172.644,00 | 1,20 |
| US06051GJB68 | 2,5920 % BK AMERICA 20/31 FLR MTN | 200 | | | 90,14 | 180.274,00 | 1,25 |
| US2027A1HY65 | 2,6250 % COMMONW.BK AUSTR.16/26MTN | 100 | | | 98,03 | 98.033,00 | 0,68 |
| US46647PBE51 | 2,7390 % JPMORG.CHASE 19/30 FLR | 100 | | | 92,22 | 92.221,00 | 0,64 |
| US06407F2F85 | 2,8700 % BANK OF NZ 22/32 MTN REGS | 250 | | | 87,44 | 218.605,00 | 1,52 |
| US09659X2P63 | 2,8710 % BNP PARIBAS 21/32 FLR MTN | 200 | | | 87,88 | 175.758,00 | 1,22 |
| XS2397083820 | 2,8750 % UNI.ARAB EM. 21/41 MTN | 200 | | | 74,14 | 148.276,00 | 1,03 |
| US912810RU43 | 2,8750 % US TREASURY 2046 | 100 | | | 74,23 | 74.226,56 | 0,52 |
| US95000U2G70 | 2,8790 % WELLS FARGO 19/30 FLR MTN | 100 | | | 92,30 | 92.300,00 | 0,64 |
| US83368TBD90 | 2,8890 % STE GENERALE 21/32FLR MTN | 200 | | | 86,32 | 172.644,00 | 1,20 |
| US17308CC539 | 2,9760 % CITIGROUP 19/30 FLR | 200 | | | 92,40 | 184.806,00 | 1,28 |
| US084670BS67 | 3,1250 % BERKSHIRE HATHAWAY 16/26 | 100 | | | 99,08 | 99.082,00 | 0,69 |
| US92826CAD48 | 3,1500 % VISA 15/25 | 100 | | | 99,30 | 99.302,00 | 0,69 |
| US4581X0BX51 | 3,2000 % INTER-AMER.DEV.BK12/42MTN | 100 | | | 80,69 | 80.685,00 | 0,56 |
| US61772BAC72 | 3,2170 % MORGAN STANL 21/42 FLR | 150 | | | 74,05 | 111.076,50 | 0,77 |
| US437076CP51 | 3,2500 % HOME DEPOT 22/32 | 100 | | | 91,38 | 91.382,00 | 0,63 |
| US961214DK65 | 3,3500 % WESTPAC BKG 17/27 | 150 | | | 98,67 | 148.008,00 | 1,03 |
| US026874DR53 | 3,4000 % AM.INT.GROUP 20/30 | 100 | | | 93,61 | 93.607,00 | 0,65 |
| US912810QA97 | 3,5000 % US TREASURY 2039 | 200 | | | 90,30 | 180.593,75 | 1,25 |
| US94974BGP94 | 3,5500 % WELLS FARGO 2025 MTN | 100 | | | 99,68 | 99.679,00 | 0,69 |
| US13607HR535 | 3,6000 % CIBC 22/32 | 120 | | | 91,72 | 110.058,00 | 0,76 |
| US748148SD69 | 3,6250 % QUEBEC.PROV 23/28 | 150 | | | 99,19 | 148.780,50 | 1,03 |
| US38143U8H71 | 3,7500 % GOLDMAN SACHS GRP 16/26 | 100 | | | 99,61 | 99.607,00 | 0,69 |
| US55608KAK16 | 3,7630 % MACQUARIE GRP 17/28FLRMTN | 150 | | | 97,56 | 146.341,50 | 1,02 |
| XS0909427782 | 3,8000 % E.ON INT F. 13/33 MTN DL | 200 | | | 84,37 | 168.738,00 | 1,17 |

| | | | | | | |
|--------------|------------------------------------|-----|-----|--------|------------|------|
| US59156RBN70 | 4,0500 % METLIFE 15/45 | 100 | | 80,42 | 80.423,00 | 0,56 |
| US912810TT51 | 4,1250 % USA 23/53 | 200 | | 90,50 | 181.000,00 | 1,26 |
| USP3143NAQ71 | 4,2500 % CO.NAC.COB.CHILE 12/42 | 200 | | 77,58 | 155.152,00 | 1,08 |
| US748148SF18 | 4,2500 % QUEBEC.PROV 24/34 | 100 | | 97,04 | 97.040,00 | 0,67 |
| US456837BC65 | 4,2520 % ING GROEP 22/33 FLR | 200 | | 94,90 | 189.792,00 | 1,32 |
| US136375DR05 | 4,3750 % CDA NATL.RWY 24/34 | 100 | | 94,94 | 94.939,00 | 0,66 |
| US29736RAS94 | 4,3750 % ESTEE LAUDER 23/28 | 150 | | 99,99 | 149.977,50 | 1,04 |
| USX6000LAE49 | 4,3750 % NORDEA BANK 24/29 REGS | 200 | | 99,63 | 199.252,00 | 1,38 |
| USU57346AP07 | 4,5500 % MARS 23/28 REGS | 200 | | 100,80 | 201.608,00 | 1,40 |
| USU6408XAK55 | 4,6500 % NESTLE CPTL 24/29 REGS | 150 | | 101,97 | 152.950,50 | 1,06 |
| US110709AN20 | 4,7500 % BRIT.COLUMB 24/34 | 100 | | 100,69 | 100.689,00 | 0,70 |
| US449276AD68 | 4,7500 % IBM INT.CAP. 24/31 | 200 | | 100,03 | 200.054,00 | 1,39 |
| US963320AW61 | 4,7500 % WHIRLPOOL 19/29 | 100 | | 96,23 | 96.229,00 | 0,67 |
| US45905CAA27 | 4,7500 % WORLD BK 05/35 | 200 | | 103,09 | 206.174,00 | 1,43 |
| US10373QBU31 | 4,8120 % BP CAP.MK.AM 23/33 | 100 | | 98,46 | 98.461,00 | 0,68 |
| US863667BC42 | 4,8500 % STRYKER 23/28 | 150 | | 101,47 | 152.206,50 | 1,06 |
| US298785DV50 | 4,8750 % EIB EUR.INV.BK 06/36 | 200 | | 104,59 | 209.186,00 | 1,45 |
| US718172CZ06 | 4,8750 % PHIL.MO.INT. 23/28 | 150 | | 101,59 | 152.383,50 | 1,06 |
| US00774MBM64 | 4,9500 % AERCAP I/G. 24/34 | 150 | | 95,40 | 143.100,00 | 0,99 |
| US78016HZV58 | 4,9500 % ROYAL BK CDA 24/29 MTN | 100 | | 101,66 | 101.657,00 | 0,71 |
| US06738EBD67 | 4,9720 % BARCLAYS 18/29 FLR | 200 | | 100,31 | 200.620,00 | 1,39 |
| USU75000CL81 | 4,9850 % ROCHE HLDGS 24/34 REGS | 200 | | 100,48 | 200.958,00 | 1,40 |
| US89115A2Y74 | 4,9940 % TORON.DOM.BK 24/29 MTN | 100 | | 101,67 | 101.669,00 | 0,71 |
| US04636NAN30 | 5,0000 % ASTRAZEN.FI. 24/34 | 100 | | 100,73 | 100.734,00 | 0,70 |
| US126650DW70 | 5,0000 % CVS HEALTH 23/29 | 150 | | 100,83 | 151.237,50 | 1,05 |
| USU5876JAS43 | 5,0000 % MERC.B.F.NA. 24/34 REGS | 150 | 150 | 97,10 | 145.651,50 | 1,01 |
| US38141GB789 | 5,0160 % GOLDM.S.GRP 24/35 FLR | 100 | | 96,88 | 96.876,00 | 0,67 |
| US78009PEH01 | 5,0760 % NATWEST GROUP 18/30 FLR | 200 | | 100,74 | 201.478,00 | 1,40 |
| US025537AY74 | 5,2000 % AM.EL.POWER 23/29 | 150 | | 101,91 | 152.866,50 | 1,06 |
| US06406RCA32 | 5,2250 % BK NY MELLON 24/35 FLRMTN | 100 | 100 | 100,73 | 100.734,00 | 0,70 |
| US21685WCJ45 | 5,2500 % CO. RABOBANK 11/41 | 250 | | 96,74 | 241.840,00 | 1,69 |
| US931142CB75 | 5,2500 % WALMART 05/35 | 100 | | 104,62 | 104.623,00 | 0,73 |
| US571748CE09 | 5,3500 % MARSH+MCLENN 24/44 | 100 | 100 | 96,09 | 96.087,00 | 0,67 |
| XS2625207571 | 5,3750 % BKRAJOWEGO 23/33 MTNREGS | 200 | | 100,42 | 200.838,00 | 1,39 |
| US48126BAA17 | 5,4000 % JPMORGAN CHASE 11/42 | 100 | | 99,43 | 99.432,00 | 0,69 |
| US03523TBU16 | 5,4500 % ANH.-BU.INB. 19/39 | 100 | | 101,29 | 101.289,00 | 0,70 |
| US37045XFA90 | 5,4500 % GM FINANCIAL 24/34 | 100 | | 96,43 | 96.428,00 | 0,67 |
| US63111XAJ00 | 5,5500 % NASDAQ 23/34 | 100 | | 102,30 | 102.298,00 | 0,71 |
| US23636BBH15 | 5,7050 % DANSKE BK 24/30 MTN REGS | 200 | | 103,05 | 206.092,00 | 1,43 |
| US636274AE20 | 5,8090 % NATL GRID 23/33 | 100 | | 103,49 | 103.486,00 | 0,72 |
| US71643VAB18 | 6,7000 % PEMEX 22/32 | 100 | | 85,46 | 85.464,00 | 0,59 |
| US500472AC95 | 6,8750 % KONINKL. PHILIPS 2038 | 100 | | 108,03 | 108.029,00 | 0,75 |
| PTAVDAOT0001 | 6,9270 % AVENIR IS.II 20/27 MTN | 150 | | 94,29 | 40.407,68 | 0,28 |
| US05964HAZ82 | 6,9380 % BCO SANTAND. 23/33 | 200 | | 112,09 | 224.180,00 | 1,56 |
| US47233JBW71 | 7,0749 % JEFF.GR./CAP 19/39 FLR | 100 | | 87,49 | 87.488,00 | 0,61 |
| US35177PAL13 | 9,0000 % ORANGE 2031 | 100 | | 121,33 | 121.331,00 | 0,84 |

Strukturierte Produkte

lautend auf USD

| | | | | | | |
|--------------|------------------------------------|-----|--|-------|------------|------|
| US25152RUY79 | 0,0000 % DT.BK.AG NTS.13/33 | 242 | | 65,67 | 158.931,08 | 1,10 |
| US63873HMM15 | 0,0000 % NATIXIS US M. 2033FLR MTN | 100 | | 65,32 | 65.321,33 | 0,45 |
| US65539ABE91 | 0,0000 % NOMURA AM.FIN.14/34FLRMTN | 109 | | 62,02 | 67.602,89 | 0,47 |
| US78010UCT25 | 0,4222 % ROYAL BK CDA 2033 FLR MTN | 111 | | 67,09 | 74.466,57 | 0,52 |

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf AUD

| | | | | | | |
|--------------|----------------------------|-----|-----|-------|------------|------|
| AU3SG0002942 | 4,7500 % TASMAN.PUBL 24/35 | 200 | 200 | 98,16 | 125.366,52 | 0,87 |
|--------------|----------------------------|-----|-----|-------|------------|------|

Strukturierte Produkte

lautend auf USD

| | | | | | | |
|--------------|------------------------|-----|--|-------|-----------|------|
| US06741UBA16 | 0,0000 % BARC 2034 FLR | 100 | | 65,57 | 65.569,00 | 0,46 |
|--------------|------------------------|-----|--|-------|-----------|------|

Summe Wertpapiervermögen

14.022.447,58 97,38

| BEZEICHNUNG | NOMINALE/ KONTRAKTE | OPENING | CLOSING | KURS | KURSWERT IN USD | ANTEIL IN % |
|---|------------------------|---------|---------|------|----------------------|----------------|
| Derivative Produkte | | | | | | |
| Finanzterminkontrakte | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte | | | | | | |
| lautend auf USD | | | | | | |
| USD-TY TREASURY FUTURE JUNI 2025 | 3) | 4 | 4 | | 6.875,00 | 0,05 |
| Summe Derivate | | | | | 6.875,00 | 0,05 |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten | | | | | | |
| nicht EU-Währungen | | | | | 249.052,40 | 1,73 |
| Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten | | | | | 249.052,40 | 1,73 |
| Sonstiges Vermögen | | | | | | |
| Ausstehende Zahlungen | | | | | -5.367,49 | -0,04 |
| Diverse Gebühren | | | | | -1.194,64 | -0,01 |
| Einschüsse (Initial/Variation Margins) | | | | | -6.875,00 | -0,05 |
| Zinsansprüche | | | | | 132.661,20 | 0,92 |
| Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) | | | | | 1.059,88 | 0,01 |
| Summe sonstiges Vermögen | | | | | 120.283,95 | 0,84 |
| Fondsvermögen | | | | | 14.398.658,93 | 100,00 |

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

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG | KURS |
|---------------------------|--------|
| Australische Dollar (AUD) | 1,5660 |
| Canadische Dollar (CAD) | 1,3853 |
| Neuseeland-Dollar (NZD) | 1,6829 |

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen 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 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 Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschaften (Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäften für den Investmentfonds zu tätigen.

Die derzeitige Strategie des Investmentfonds sieht jedoch weder die Durchführung von Pensions- oder Wertpapierleihegeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschaften 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 CAD

| | | | |
|--------------|----------------------------|--|-----|
| US052591AT11 | 5,0000 % AUSTRIA 05/24 MTN | | 100 |
|--------------|----------------------------|--|-----|

lautend auf NZD

| | | | |
|--------------|------------------------|--|-----|
| NZLGFDT012C4 | 1,5000 % NZ LGFA 19/29 | | 100 |
|--------------|------------------------|--|-----|

lautend auf USD

| | | | |
|--------------|-----------------------------------|--|-----|
| XS2225366694 | 0,8500 % SEB 20/25 MTN REGS | | 200 |
| US89352HBC25 | 2,5000 % TRANSCDA P.L. 21/31 | | 100 |
| XS1219971774 | 3,2000 % STAND. CHART. 15/25 REGS | | 200 |
| XS0210976329 | 3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN | | 200 |

BEZEICHNUNG

OPENING
KONTRAKTE/NOMINALE

CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf USD

| | | |
|--------------------------------------|---|---|
| USD-TY TREASURY FUTURE DEZEMBER 2024 | 4 | 4 |
| USD-TY TREASURY FUTURE MAERZ 2025 | 4 | 4 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2025

| Wertpapiervermögen | USD | % |
|---|----------------------|---------------|
| Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Anleihen | 13.465.190,19 | 93,51 |
| Strukturierte Produkte | 366.321,87 | 2,54 |
| Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Anleihen | 125.366,52 | 0,87 |
| Strukturierte Produkte | 65.569,00 | 0,46 |
| Summe Wertpapiervermögen | 14.022.447,58 | 97,38 |
| Derivative Produkte | | |
| | USD | % |
| Finanzterminkontrakte | 6.875,00 | 0,05 |
| Summe derivative Produkte | 6.875,00 | 0,05 |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten | | |
| | USD | % |
| Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten | 249.052,40 | 1,73 |
| Sonstiges Vermögen | | |
| | USD | % |
| Summe Sonstiges Vermögen | 120.283,95 | 0,84 |
| FOND S V E R M Ö G E N | 14.398.658,93 | 100,00 |

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger