

Optima Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2024 bis 28. Februar 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	AT0000A066K2
Thesaurierungsanteil	AT0000A066L0

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	15

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.

Optima Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Optima Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. September 2024 bis 28. Februar 2025 vorzulegen.

In den Subfonds wurde von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,10 % und 4,00 % per anno verrechnet (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr). Für den Kauf der Anteile wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.08.2024	per 28.02.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	109.453.392,06	105.713.882,93
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	106,10	106,81
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	108,75	109,48
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	138,87	141,73
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	142,34	145,27

Umlaufende Optima Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2024	128.854,981
Ausgabe	863,916
Rücknahmen	-3.601,593
Ausschüttungsanteile per 28.02.2025	126.117,304
Thesaurierungsanteile per 31.08.2024	689.677,396
Ausgabe	16.744,594
Rücknahmen	-55.627,740
Thesaurierungsanteile per 28.02.2025	650.794,250

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

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							
BE0000351602	0,0000 % BELGIQUE 20/27	300			94,37	283.119,00	0,27
XS2293755125	0,0000 % ISLAND 21/28 MTN	450			92,33	415.485,00	0,39
AT0000A2CQD2	0,0000 % OESTERREICH 20/30 MTN	600			88,71	532.230,00	0,50
XS2400997131	0,0000 % TOYOTA M.FIN 21/25 MTN	100			98,31	98.314,00	0,09
DE000A2YNQ58	0,0000 % WIRECARD AG 19/24REG.S	100			16,87	16.868,00	0,02
FR0014003YN1	0,0100 % AGENCE FR.DV 21/28 MTN	300			90,81	272.421,00	0,26
BE6326767397	0,0100 % ARGE.SPAARB. 21/31 MTN	100			85,00	85.003,00	0,08
XS2353483733	0,0100 % BANK OF NZ 21/28 MTN	500			91,67	458.370,00	0,43
XS2360599281	0,0100 % COVENT.BUILD 21/28 MTN	190			91,74	174.307,90	0,16
XS2355599353	0,0100 % KHFC 21/26 REGS	500			96,86	484.280,00	0,46
XS2133077383	0,0100 % LUMINOR BANK 20/25 MTN	200			99,93	199.862,00	0,19
FR0014005H24	0,0100 % MMB SCF 21/31 MTN	400			83,08	332.304,00	0,31
XS2262263622	0,0100 % ONTARIO PROV 20/30 MTN	200			85,79	171.584,00	0,16
XS2291788656	0,0100 % ROYAL BK CDA 21/31 MTN	300			85,26	255.771,00	0,24
XS2303089697	0,0100 % SPAREBANK 1 21/28 MTN	100			92,27	92.270,00	0,09
XS2353010593	0,0100 % SWED.CV BD 21/30 MTN	350			88,02	308.056,00	0,29
XS2025468542	0,0400 % CIBC 19/27 MTN	400			94,37	377.460,00	0,36
XS2391348740	0,0500 % ARION BANK 21/26 MTN	220			96,00	211.208,80	0,20
XS2305736543	0,0500 % CPPIB CAP. 21/31 MTN	310			85,32	264.495,10	0,25
XS2345317510	0,0500 % SVENSKA HDBK 21/28 MTN	100			91,33	91.325,00	0,09
XS2377379461	0,1000 % JFM 21/31 MTN	230			83,57	192.208,70	0,18
XS1501560848	0,1250 % AFR. DEV. BK 16/26 MTN	200			96,70	193.406,00	0,18
XS2430951744	0,1250 % BK MONTREAL 22/27 MTN	250			95,82	239.537,50	0,23
XS2287624584	0,1250 % MOTABILITY 21/28 MTN	100			91,67	91.665,00	0,09
FR00140022B3	0,1250 % STE GENERALE 21/28 MTN	100			92,78	92.777,00	0,09
XS2257961818	0,1250 % UPM KYMMENE 20/28 MTN	100			90,63	90.625,00	0,09
FR0013190188	0,2500 % AGENCE FSE DEV. 16/26 MTN	400			97,21	388.844,00	0,37
FR0013453040	0,2500 % ALSTOM 19/26	100			96,25	96.253,00	0,09
AT0000A2VCS0	0,2500 % BAUSP.WUEST. 22/30 MTN	300			88,83	266.496,00	0,25
XS2381362966	0,2500 % BK NOVA SCOT 21/28 MTN	100			91,12	91.123,00	0,09
XS2296027217	0,2500 % CORP.ANDINA 21/26 MTN	400			97,85	391.384,00	0,37
AT0000A2T198	0,2500 % OESTERREICH 21/36 MTN	250			73,65	184.122,50	0,17
XS2338991941	0,2500 % QUEBEC,PROV 21/31 MTN	280			86,08	241.018,40	0,23
XS2117452156	0,2500 % TELENOR 20/28 MTN	100			93,29	93.289,00	0,09
XS2345982362	0,2500 % UBS 21/26 MTN	100			98,15	98.148,00	0,09
XS2395267052	0,2770 % SUMIT.M.T.BK 21/28 MTN	350			91,79	321.279,00	0,30
XS2404213485	0,3500 % PROCTER+GAMB 21/30	100			88,89	88.888,00	0,08
FR0014002GB5	0,3750 % AGENCE FR.DV 21/36 MTN	100			72,22	72.220,00	0,07
XS2435614693	0,3750 % BK NOVA SCOT 22/30 MTN	400			89,11	356.444,00	0,34
IT0005481046	0,3750 % CA ITALIA 22/32 MTN	300			84,27	252.798,00	0,24
PTCGDCOM0037	0,3750 % CAIXA GERAL 21/27 FLR MTN	100			96,60	96.595,00	0,09
XS2432567555	0,3750 % DNB BANK 22/28 FLR MTN	100			96,02	96.024,00	0,09
DE000HCB0AZ3	0,3750 % HCOB IS 21/26	100			97,55	97.551,00	0,09
XS2250024010	0,3750 % INVESTOR 20/35 MTN	100			73,82	73.819,00	0,07
FR0014005OK3	0,3750 % LEGRAND 21/31	100			84,66	84.661,00	0,08
XS2348280707	0,3750 % MFB 21/26	240			96,51	231.621,60	0,22
XS2055627538	0,3750 % RAIF.BK INTL 19/26 MTN	100			96,54	96.535,00	0,09
XS2363982344	0,3750 % SPAREBK 1 NO 21/27 MTN	100			96,84	96.843,00	0,09
IT0005212987	0,3750 % UNICREDIT 16/26 MTN	580			96,76	561.219,60	0,53
BE0000350596	0,4000 % BELGIQUE 20/40	1.300			65,31	848.978,00	0,80
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN	50			176,52	88.261,00	0,08
EU000A3KNYG5	0,4500 % EU 21/46 MTN	170			57,74	98.149,50	0,09
XS2122485845	0,5000 % DOW CHEMICAL 20/27	100			95,93	95.929,00	0,09
XS1964577396	0,5000 % NIBC BANK 19/27 MTN	200			96,21	192.410,00	0,18
XS2405390043	0,5000 % SYDBANK 21/26 FLR MTN	100			98,41	98.411,00	0,09
SK4000018925	0,5000 % TATRA BANKA 21/28 FLR MTN	100			93,51	93.506,00	0,09
XS2080785343	0,5000 % TEMASEK FINL 19/31 MTN	190			85,37	162.197,30	0,15
XS2385791046	0,6030 % SANTA.UK GRP 21/29 FLR	100			92,00	91.995,00	0,09
XS2070192591	0,6250 % BOSTON SCIEN 19/27	100			94,68	94.675,00	0,09
XS2320438653	0,6250 % CADENT FIN. 21/30 MTN	100			88,16	88.163,00	0,08

XS2270142966	0,6250 % DT. BAHN FIN. 20/50 MTN	100		53,59	53.590,00	0,05
LU1556942974	0,6250 % GRD-DUCAL LUX. 17/27	1.000	400	96,93	969.250,00	0,92
XS2385390724	0,6250 % HIME 21/28	100		89,73	89.731,00	0,08
XS1942708873	0,6250 % LANSF.HYP. 19/26 MTN	400		98,46	393.828,00	0,37
XS2270406452	0,6250 % MOLNLYCKE HL 20/31 MTN	100		85,56	85.562,00	0,08
XS2315784715	0,7500 % APA INFRAST. 21/29 MTN	100		91,35	91.349,00	0,09
FR0013254273	0,7500 % CA HOME LOAN SFH 17/27MTN	300		96,48	289.425,00	0,27
XS2446284783	0,7500 % COM.BK AUST. 22/28 MTN	400		94,94	379.760,00	0,36
AT0000A2RZL4	0,7500 % ERSTE+STE.BK 21/28	100		93,82	93.821,00	0,09
FR0014004J31	0,7500 % FRANKREICH 21/53 O.A.T.	400		49,42	197.676,00	0,19
XS1637329639	0,7500 % KNAB N.V. 17/27 MTN 3	400		95,91	383.620,00	0,36
XS1692485912	0,7500 % MUNICIPALITY FIN. 17/27	160		96,21	153.937,60	0,15
MT0000013103	0,8000 % MALTA 20/27	300		96,80	290.391,00	0,27
AT000B023205	0,8400 % RLB OBEROESTER. 16-26	500		97,31	486.566,91	0,46
XS2346207892	0,8750 % AMERIC.TOWER 21/29	100		91,72	91.720,00	0,09
BE0002586643	0,8750 % BNP PAR.FORTIS 18-28 MTN	500		95,22	476.120,00	0,45
XS2343114687	0,8750 % EUROFIN.SCIF 21/31	100		85,40	85.398,00	0,08
XS2414830963	0,8750 % KERRFINL SVC. 21/31	100		87,09	87.085,00	0,08
XS2229470146	0,8750 % KON. KPN 20/32 MTN	100		84,39	84.385,00	0,08
DE000A2TSTR0	0,8750 % KRED.F.WIED.19/39 MTN	800		76,61	612.904,00	0,58
XS2407028435	0,8750 % MVM ENERGET. 21/27	100		93,45	93.445,00	0,09
XS1191309720	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN	300		96,91	290.721,00	0,28
XS1766477522	0,8750 % RABOBK NEDERLD 18/28 MTN	400		95,86	383.420,00	0,36
XS1756364474	0,8750 % RAIF.LABA NO 18/28 MTN	200		95,24	190.488,00	0,18
XS1586702679	0,8750 % SCBC 17/27 MTN	550		97,11	534.094,00	0,51
SI0002103990	0,8750 % SLOWENIEN 20/30	300	400	92,78	278.337,00	0,26
XS1565570212	0,8750 % VAN LANSCHOT 17/27 MTN	500		96,87	484.360,00	0,46
AT000B122080	0,8750 % VB WIEN 21/26 MTN	100		97,91	97.906,00	0,09
XS2438616240	0,8750 % VW FIN.SERV. MTN.22/28	100		94,37	94.370,00	0,09
XS2388876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN	100		96,57	96.572,00	0,09
XS2356569736	1,0000 % BAY.LDSBK.21/31 MTN	100		96,73	96.728,00	0,09
FR0013260361	1,0000 % BPCE SFH 17-29 MTN	100		93,41	93.411,00	0,09
IT0005366288	1,0000 % CA ITALIA 19/27 MTN	200		96,93	193.868,00	0,18
FR0014005EJ6	1,0000 % DANONE 21/UND. FLR MTN	100		96,05	96.052,00	0,09
MT0000013194	1,0000 % MALTA 21/35	300		80,27	240.804,00	0,23
XS2022093517	1,0000 % OMV 19/34 MTN	100	100	82,80	82.800,00	0,08
XS2013539635	1,0000 % OPTUS FIN. 19/29 MTN	100		91,87	91.873,00	0,09
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	100		94,21	94.211,00	0,09
ES0000012J07	1,0000 % SPANIEN 21/42	200		67,66	135.314,00	0,13
XS1943561883	1,0000 % SPAREBK 1 B. 19/29 MTN	250		94,43	236.085,00	0,22
FR0014006FB8	1,0110 % ARGAN 21/26	100		96,40	96.396,00	0,09
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO 17/32 MTN	300		90,29	270.867,00	0,26
IT0005283491	1,1250 % INTESA SANP.17/27 MTN	300		96,58	289.743,00	0,27
FR0013409612	1,1250 % SOC.GR.PROJ. 19/34 MTN	300		83,52	250.557,00	0,24
XS2366415110	1,1250 % TH.FISHER SC 21/33	100		84,84	84.843,00	0,08
XS2339399946	1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN	300		89,29	267.861,00	0,25
EU000A1G0DT0	1,2500 % EFSF 17/33 MTN	1.000		89,33	893.320,00	0,85
IT0005320665	1,2500 % INTESA SANP.18/30 MTN	300		93,34	280.014,00	0,26
IT0005315046	1,2500 % MADIOBCA 17/29 MTN	360		93,28	335.790,00	0,32
XS2438026366	1,2500 % THAMES WATER 22/32 MTN	100		73,92	73.924,00	0,07
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	1.000		101,51	1.043.115,31	0,98
FR0013329216	1,3750 % CRELAN H.LOA 18/33 MTN	300		88,52	265.560,00	0,25
XS2312744217	1,3750 % ENEL 21/UND. FLR	100		94,80	94.799,00	0,09
FR0014003B55	1,3750 % ORANGE 21/UND. FLR MTN	100		91,29	91.292,00	0,09
XS2353473692	1,3750 % RAIF.BK INTL 21/33FLR MTN	100		92,53	92.531,00	0,09
AT000B093273	1,3750 % RLB STEIERMARK 18-33 MTN	100		88,72	88.724,00	0,08
XS2447983813	1,3750 % SVENSKA HDBK 22/29 MTN	100		94,45	94.445,00	0,09
XS1298431799	1,5000 % ABN AMRO 15/30 MTN	400		94,33	377.336,00	0,36
IT0005153975	1,5000 % BANCO BPM 15-25 MTN	300		99,19	297.582,00	0,28
FR0013368388	1,5000 % CA HOME LOAN SFH 18/38MTN	400		81,54	326.148,00	0,31
XS2290544068	1,5000 % CPI PROP.GRP 21/31 MTN	100		81,64	81.643,00	0,08
FR0014000RR2	1,5000 % ENGIE 20/UND. FLR	100		93,80	93.800,00	0,09
AT0000A1K9F1	1,5000 % OESTERR. 16/47	1.300		74,69	971.022,00	0,91
AT0000A1PEF7	1,5000 % OESTERR. 16/86	300		57,94	173.817,00	0,16
FR0012993103	1,5000 % REP. FSE 15-31 O.A.T.	2.500		93,03	2.325.725,00	2,19
XS2314246526	1,5000 % STEDIN HLDG. 21/UND. FLR	100		96,54	96.536,00	0,09
SK4120011149	1,6000 % VSEOB.UV.BKA. 15-30	300		92,67	278.022,00	0,26
XS1718417717	1,6250 % BASF MTN 17/37	80		81,93	65.540,00	0,06
IT0005246415	1,6250 % CA ITALIA 17/29 MTN	300		95,92	287.745,00	0,27
XS2218405772	1,6250 % MERCK KGAA SUB.ANL.20/80	100		97,91	97.914,00	0,09
XS2002018500	1,6250 % VODAFONE GRP 19/30 MTN	150		93,73	140.593,50	0,13
XS1769041606	1,7000 % NOVARTIS FIN. 18/38	200		84,24	168.476,00	0,16
XS1672151492	1,7500 % HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	100		95,24	95.241,00	0,09
XS2407027031	1,7500 % VIA OUTLETS 21/28	100		94,79	94.792,00	0,09
XS1843459782	1,8000 % INTL FLAV.+FRAG. 18/26	100		98,60	98.596,00	0,09

IT0005421703	1,8000 % ITALIEN 20/41	700		75,53	528.724,00	0,50
XS2055079904	1,8230 % WIN.DEA FIN. 19/31	100		88,43	88.432,00	0,08
XS2489398185	1,8390 % BK QUEENSLD 22/27 MTN	300		98,66	295.986,00	0,28
XS2408033210	1,8500 % GAZ FINANCE 21/28MTN REGS	100		55,50	55.500,00	0,05
DE000DL19WL7	1,8750 % DT.BANK MTN 22/28	100		98,01	98.009,00	0,09
XS2408608219	1,9500 % PERU 21/36	280		79,97	223.924,40	0,21
XS2196317742	2,0000 % SES 20/28 MTN	100		94,20	94.198,00	0,09
XS2430287362	2,0850 % PROSUS 22/30 MTN REGS	100		93,91	93.905,00	0,09
IT0005151854	2,1250 % MTE PASCHI SI. 15/25 MTN	150		99,68	149.521,50	0,14
XS2010045511	2,1250 % NGG FINANCE 19/82 FLR	100		97,17	97.167,00	0,09
XS2290960876	2,1250 % TOTALENERG. 21/UND.FLRMTN	120		87,10	104.521,20	0,10
XS2244941147	2,2500 % IBERDROLA IN 20/UND. FLR	100	100	94,68	94.680,00	0,09
XS1729882024	2,2500 % TALANX AG NACHR.ANL 17/47	100		97,14	97.144,00	0,09
XS2486285294	2,3750 % MCDONALDS 22/29 MTN	100	100	98,47	98.468,00	0,09
XS2418392143	2,3750 % UNIQA INSUR. 21/41 FLR	100		89,99	89.987,00	0,09
FI4000523287	2,3750 % VR-GROUP 22/29	100		97,64	97.637,00	0,09
DE0001135481	2,5000 % BUNDANL.V.12/44	400		97,09	388.356,00	0,37
XS2431964001	2,5000 % D.V.I. VERMO IS 22/27	100		96,58	96.583,00	0,09
XS2475919663	2,5000 % ELECTROLUX 22/30 MTN	100		95,17	95.174,00	0,09
XS2243564478	2,5000 % IMMOFINANZ 20/27	100		91,90	91.901,00	0,09
NL0010071189	2,5000 % NEDERLD 12-33	500		99,93	499.650,00	0,47
XS2907263284	2,6250 % MORE BOLIGKR 24/29	220	220	100,04	220.092,40	0,21
XS2984119896	2,7370 % SUMIT.MITSUI 25/30 MTN	300	300	100,00	299.985,00	0,28
FR001400CH94	2,7500 % AUTO.SUD FR 22/32 MTN	100		97,32	97.322,00	0,09
XS2481288525	2,7500 % COLOPL. FIN. 22/30 MTN	100		99,36	99.358,00	0,09
PTNOBOOM0008	2,7500 % NOVO BANCO 25/30 MTN	100	100	100,51	100.506,00	0,10
SK4000026043	2,7500 % TATRA BANKA 24/28 MTN	200	200	100,07	200.136,00	0,19
DE000A3824G4	2,8750 % BAUSPK.SBH. HPF S.9 24/29	100		101,40	101.402,00	0,10
AT0000A39GD4	2,8750 % ERSTE GR.BK. 24/31 MTN	100		101,19	101.191,00	0,10
XS2577526580	2,8750 % KOMMUNEKRED. 23/35 MTN	250		100,33	250.830,00	0,24
AT0000A324S8	2,9000 % OESTERREICH 23/33 MTN	300		101,39	304.164,00	0,29
XS0132424028	2,9660 % HYPO TIROL 01/26FLR MTN	200		99,23	198.453,00	0,19
XS1879567144	2,9710 % AROUNDTOWN 18/30 FLR	100		87,68	87.681,00	0,08
DE000AAR0454	3,0000 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.266	170	170	100,78	171.326,00	0,16
BE0000333428	3,0000 % BELGIQUE 14-34 73	600		100,83	604.986,00	0,57
FR001400WXW9	3,0000 % CM.HOME LOAN 25/32 MTN	100	100	101,00	100.999,00	0,10
DE000SCB0070	3,0000 % DT.KREDITBANK HPF 25/40	140	140	99,96	139.949,60	0,13
FI4000550249	3,0000 % FINNLAND 23/33	500		101,94	509.710,00	0,48
AT0000A3FWC3	3,0000 % KOMM.AUS. 24/30	500	500	100,57	502.845,00	0,48
DE000SLB4360	3,0000 % LDSBK.SAAR OPF A436	300		101,42	304.251,00	0,29
XS2906240028	3,0000 % LETTLAND 24/32 MTN	100	100	99,66	99.656,00	0,09
XS2921553793	3,0000 % LHV PANK 24/28 MTN	200	200	100,73	201.462,00	0,19
XS2752052063	3,0000 % RAIF.LABA NO 24/27 MTN	100		101,09	101.094,00	0,10
XS2786381207	3,0000 % SANTANDER UK 24/29 MTN	150		101,63	152.440,50	0,14
XS2993969323	3,0000 % SEB 25/32 MTN	100	100	99,85	99.845,00	0,09
SI0002104576	3,0000 % SLOWENIEN 24/34	700	700	100,57	704.004,00	0,67
XS2992041462	3,0000 % SVENSK EXPOR 25/35 MTN	200	200	100,50	201.006,00	0,19
FR001400VWN2	3,0040 % ARK.PUBL.SEC 25/32 MTN	300	300	101,02	303.054,00	0,29
BE6349638187	3,1250 % ARGE.SPAARB. 24/34 MTN	100		101,59	101.590,00	0,10
FR001400HZD5	3,1250 % CIE FIN.FONC 23/29 MTN	300		101,85	305.553,00	0,29
FR001400H9H2	3,1250 % CREDIT AGR. 23/30 MTN	200		102,20	204.398,00	0,19
AT0000A3B0X2	3,1250 % ERSTE GR.BK. 24/33 MTN	200		102,46	204.910,00	0,19
XS2535308634	3,1250 % MEDTR.GLB HD 22/31	100		100,41	100.411,00	0,09
DE000A11QJS1	3,1250 % OLD.LDSBK.BK. MTH 24/32	200		102,42	204.834,00	0,19
XS2532247892	3,1250 % SKF 22/28	100		100,90	100.904,00	0,10
CH1194000357	3,1250 % UBS GROUP 22/30 MTN	200		100,54	201.088,00	0,19
XS2999658565	3,1500 % IBM 25/33	120	120	99,43	119.317,20	0,11
AT0000A3D3Q8	3,2000 % OESTERREICH 24/39 MTN	450		101,80	458.077,50	0,43
XS2592088236	3,2040 % ROCHE F. EUR 23/29 MTN	100		102,61	102.614,00	0,10
BE0002644251	3,2500 % AGEAS 19/49 FLR	100		99,46	99.464,00	0,09
XS2193661324	3,2500 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR	100		99,83	99.830,00	0,09
IT0005631491	3,2500 % CA ITALIA 25/34 MTN	300	300	101,16	303.471,00	0,29
DE000A3LSYH6	3,2500 % M.B.INT.FIN. 24/32 MTN	100		100,67	100.666,00	0,10
XS1843448314	3,2500 % MUENCH.RUECK 18/49	100		99,60	99.599,00	0,09
XS2525246901	3,2500 % NATIONW.BLDG 22/29 MTN	100		101,44	101.441,00	0,10
XS2841962017	3,2500 % SKIPTON BLDG 24/29 MTN	400		102,28	409.120,00	0,39
XS2828820352	3,3004 % BK QUEENSLD 24/29 MTN	400		102,54	410.176,00	0,39
EU000A3K4D74	3,3750 % EU 23/38 MTN	340		102,00	346.803,40	0,33
XS2896485930	3,3750 % EXPERIAN FIN. 24/34 MTN	100	100	100,29	100.286,00	0,09
XS2615916850	3,3750 % KOMMUNEKRED. 23/43 MTN	130		102,45	133.188,90	0,13
XS2838500218	3,3750 % REDEIA CORPO 24/32	100		101,46	101.455,00	0,10
FR001400IWZ3	3,3750 % SAGESS 23/30 MTN	100		102,48	102.476,00	0,10
XS2589790109	3,3750 % SIEMENS FIN 23/31 MTN	100		103,25	103.249,00	0,10
FR001400JHS7	3,3750 % SOCIETE GEN. 23/30 MTN	400		103,16	412.632,00	0,39
XS2824742048	3,4000 % BRIT.COLUMB 24/39 MTN	250		101,62	254.055,00	0,24

XS0245906150	3,4320 % M6 DUBA AUTOP.KONCE.06/25	200		100,07	6.164,85	0,01
XS2788614498	3,5000 % AMADEUS IT 24/29 MTN	100		102,13	102.132,00	0,10
XS2825539617	3,5000 % AVINOR 24/34 MTN	100		101,56	101.561,00	0,10
XS2981978989	3,5000 % BAWAG P.S.K. 25/32FLR MTN	200	200	101,69	203.370,00	0,19
XS3002420902	3,5000 % CARLSB.BREW. 25/35 MTN	100	100	100,71	100.709,00	0,10
XS2910509566	3,5000 % CONTINENTAL MTN 24/29	100	100	101,86	101.861,00	0,10
XS2673564832	3,5000 % DANSKE MT BK 23/29 MTN	260		103,45	268.957,00	0,25
XS2765498717	3,5000 % LITAUEN 24/34 MTN	400		101,98	407.908,00	0,39
FR001400KJO0	3,5000 % LVMH 23/33 MTN	100		103,47	103.473,00	0,10
AT0000325568	3,5090 % RLB STEIERM. 03-43 4	200		83,50	166.997,00	0,16
XS2875106168	3,5180 % ZIMMER BIOM. 24/32	100	100	100,85	100.845,00	0,10
XS2747596315	3,5470 % GENERALI 24/34 MTN	100		101,76	101.763,00	0,10
XS2898838516	3,5750 % NATWEST GRP 24/32 FLR MTN	100	100	101,45	101.446,00	0,10
XS2726335099	3,5860 % ROCHE F. EUR 23/36 MTN	100		103,77	103.771,00	0,10
XS2547591474	3,6020 % SUMIT.MITSUI 23/26 MTN	300		100,97	302.901,00	0,29
PTBPIDOM0031	3,6250 % BANCO BPI 23/28 MTN	200		103,30	206.606,00	0,20
XS2763029571	3,6250 % CORP.ANDINA 24/30 MTN	150		102,45	153.678,00	0,15
XS2852136063	3,6250 % DSM 24/34 MTN	100		103,08	103.075,00	0,10
FR001400IIU3	3,6250 % EDENRED 23/31	100		101,90	101.896,00	0,10
XS2751598322	3,6250 % ENAGAS FIN. 24/34 MTN	100		100,72	100.724,00	0,10
AT0000A36WE5	3,6250 % HYPO NOE LB 23/26 MTN	200		101,19	202.382,00	0,19
XS2804485915	3,6250 % INTESA SANP. 24/30 MTN	100		102,71	102.714,00	0,10
XS2784667011	3,6250 % NORDEA BANK 24/34 MTN	100		102,61	102.611,00	0,10
DE000NLB46Y6	3,6250 % NORDLB MTN 24/29	100	100	101,65	101.649,00	0,10
FI4000550371	3,6250 % POP ASUNTOL. 23/28	200		103,58	207.152,00	0,20
XS2681383662	3,6250 % RECKITT BEN. 23/28 MTN	100		102,82	102.820,00	0,10
XS2629468278	3,6250 % ROBERT BOSCH MTN.23/30	100		103,18	103.179,00	0,10
XS2522879654	3,6250 % SWEDBANK 22/32 FLR MTN	100		101,17	101.174,00	0,10
XS2585977882	3,6250 % UNIC.BK CZ+S 23/26	100		101,05	101.052,00	0,10
AT000B122197	3,6250 % VB WIEN 23/28 MTN	400		102,87	411.476,00	0,39
XS2593105476	3,7500 % ASTRAZENECA 23/32 MTN	100		104,91	104.913,00	0,10
XS2582814039	3,7500 % BRIT.TELECOM 23/31 MTN	100		103,80	103.801,00	0,10
XS2800653581	3,7500 % CA A.B(I.BR)24/27 MTN	100		102,34	102.343,00	0,10
XS2829592679	3,7500 % CNH INDL 24/31 MTN	100		102,14	102.142,00	0,10
XS2577874782	3,7500 % HEIDELB.MAT. MTN 23/32	100		103,88	103.882,00	0,10
XS2913946989	3,7500 % LANDSBANKINN 24/29 MTN	150	150	101,06	151.596,00	0,14
FR001400DP44	3,7500 % PERNOD-RICA. 22/32 MTN	100		103,19	103.190,00	0,10
FR001400OF19	3,7500 % PLUXEE 24/32	100		101,98	101.981,00	0,10
SK4000026845	3,7500 % SLOWAKEI 25/40	200	200	100,40	200.790,00	0,19
FI4000560990	3,7500 % S-PANKKI 23/28 MTN	200		103,98	207.954,00	0,20
XS2655865546	3,8500 % TOYOTA M.CRD 23/30 MTN	120		104,39	125.262,00	0,12
FR001400OJO2	3,8750 % ACCOR 24/31	100		103,11	103.109,00	0,10
FR001400IBM5	3,8750 % BOUYGUES 23/31	100		104,17	104.167,00	0,10
FR001400N4L7	3,8750 % BPCE 24/29 MTN	100		102,98	102.975,00	0,10
XS2629069498	3,8750 % EQUITABLE BK 23/26 MTN	350		101,55	355.411,00	0,34
BE6343825251	3,8750 % LONZA F.INTL 23/33	100		104,00	104.000,00	0,10
FR001400SSO4	3,8750 % RCI BANQUE 24/30 MTN	100	100	101,74	101.741,00	0,10
XS2827708145	3,8750 % SWISSCOM FIN 24/44 MTN	100		102,43	102.427,00	0,10
XS2625136531	4,0000 % AKZO NOBEL 23/33 MTN	100		104,16	104.162,00	0,10
DE0001135275	4,0000 % BUNDANL.V. 05/37	200		114,67	229.340,00	0,22
FR001400F7K2	4,0000 % CREDIT AGR. 23/33 MTN	100		105,79	105.786,00	0,10
XS2532370231	4,0000 % ESTLAND 22/32	500		107,84	539.200,00	0,51
EU000A3K4EL9	4,0000 % EU 23/44 MTN	1.000	500	108,25	1.082.490,00	1,01
BE0002938190	4,0000 % GBL 23/33	100		105,70	105.701,00	0,10
AT0000A32HA3	4,0000 % HYPO NOE LB 23/27	100		102,26	102.256,00	0,10
BE0002925064	4,0000 % PROXIMUS 23/30 MTN	100		104,43	104.425,00	0,10
XS2439704318	4,0000 % SSE 22/UND.FLR	100	100	101,02	101.016,00	0,10
XS2680753568	4,0200 % BEND.+ADEL. 23/26 MTN	200		102,37	204.746,00	0,19
XS0733093529	4,0700 % BUNDESIMMOBILIENGES.12/32	500		104,53	522.640,00	0,49
XS2597740476	4,1090 % NW MUT.GL.F. 23/30 MTN	100		106,64	106.635,00	0,10
FR001400L362	4,1250 % ACT.LOG.SER. 23/38 MTN	300		104,76	314.271,00	0,30
BE0002963446	4,1250 % BELFIUS BK 23/29 MTN	100		105,42	105.420,00	0,10
FR001400GGZ0	4,1250 % BFCM 23/29 MTN	100		104,55	104.546,00	0,10
XS2698773913	4,1250 % BMW FINANCE 23/33 MTN	100		105,76	105.757,00	0,10
XS2621007660	4,1250 % BOOKING HLDG 23/33	100		105,73	105.733,00	0,10
XS2645248225	4,1250 % CHILE 23/34	466		103,24	481.552,16	0,46
XS2573569576	4,1250 % DANSKE BK 23/31 FLR MTN	100		105,57	105.571,00	0,10
XS2728561098	4,1250 % JDE PEETS 23/30 MTN	100		103,72	103.721,00	0,10
XS2892988192	4,1250 % LUFTHANSA AG MTN 24/32	100		103,13	103.132,00	0,10
CH1266847149	4,1560 % ZUER.KB 23/29 FLR	100		103,92	103.924,00	0,10
XS2822575648	4,1650 % FORD MOTO.CR 24/28 MTN	100	100	102,08	102.075,00	0,10
XS2990503786	4,2500 % AUTOPER L IT 24/32 MTN 2	100	100	103,71	103.705,00	0,10
XS2676863355	4,2500 % KONI.PHILIPS 23/31 MTN	100		105,49	105.493,00	0,10
XS2597768485	4,2500 % LANDSBANKINN 23/28 MTN	300		104,04	312.129,00	0,30
XS2672967234	4,2500 % MOLNLYCKE HL 23/28 MTN	100		103,84	103.842,00	0,10

XS2607040958	4,2500 % NATL GAS TR. 23/30 MTN	100		104,64	104.642,00	0,10
DE000A3829J7	4,2500 % VONOVIA SE MTN 24/34	100		104,21	104.206,00	0,10
IT0005544082	4,3500 % ITALIEN 23/33	250		107,72	269.297,50	0,25
FR001400M4O2	4,3750 % CREDIT AGR. 23/33 MTN	100		106,63	106.626,00	0,10
DE000A3515S3	4,3750 % HASPA IS.R.890	100		105,67	105.671,00	0,10
XS2676395077	4,3750 % SARTOR.FIN. 23/29	100		105,26	105.262,00	0,10
XS2576550672	4,3750 % THAMES WATER 23/31 MTN	100		75,44	75.435,00	0,07
XS2569069375	4,5000 % LLOYDS BKG 23/29 FLR MTN	100		104,44	104.436,00	0,10
XS2715941949	4,5000 % SANDOZ FIN. 23/33	100		107,87	107.867,00	0,10
XS2817920080	4,6250 % ARION BANK 24/28 MTN	100		104,51	104.511,00	0,10
XS1550988643	4,6250 % NN GROUP 17/48 FLR MTN	100		103,98	103.976,00	0,10
DK0030512421	4,6250 % NYKREDIT 23/29 MTN	100		105,77	105.768,00	0,10
XS2617457127	4,6250 % VOLKSWAGEN BK. MTN 23/31	100		105,22	105.220,00	0,10
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	100		99,73	99.734,00	0,09
XS2630465875	4,6250 % WERFEN 23/28 MTN	100		104,50	104.501,00	0,10
XS2759989234	4,7500 % CTP 24/30 MTN	100		105,43	105.429,00	0,10
AT000B122155	4,7500 % VB WIEN 23/27 MTN	100		103,71	103.710,00	0,10
XS2621539910	4,8560 % HSBC HLDGS 23/33 FLR MTN	100		109,01	109.009,00	0,10
XS2705604234	4,8750 % BCO SANTAND. 23/31 MTN	100		109,25	109.252,00	0,10
XS2592240712	4,8750 % DE VOLKSBANK 23/30 MTN	100		107,18	107.178,00	0,10
XS1568888777	4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN	100		95,68	95.681,00	0,09
XS2644969425	4,8750 % REALTY INCOM 23/30	100		107,23	107.227,00	0,10
AT0000A37249	4,8750 % WIENERBERGER 23/28	100		105,08	105.077,00	0,10
IT0004532559	5,0000 % B.T.P. 09-40	350		113,15	396.014,50	0,37
XS2598331242	5,0000 % BCO SABADELL 23/29 FLR	100		106,59	106.587,00	0,10
FR001400F0H3	5,0000 % JCDECAUX 23/29	100		106,33	106.327,00	0,10
BE0390149152	5,1250 % SILFIN 24/30	100		106,00	106.000,00	0,10
DE000DK010W7	5,1500 % DEKA MTN.S.7782	100		98,62	98.620,00	0,09
CH1224575899	5,2300 % RAIF.SCHWEIZ 22/27	100		106,36	106.359,00	0,10
AT0000A3BMD1	5,2500 % KOMM.AUS. 24/29 MTN	100		105,91	105.905,00	0,10
AT000B122296	5,5000 % VB WIEN 24/30 FLR	100	100	103,27	103.271,00	0,10
XS2825500593	5,6250 % NORDLB FIXED 24/34 SUB.	100		104,96	104.962,00	0,10
XS2641794081	5,7010 % ALPERIA 23/28 MTN	100		107,87	107.865,00	0,10
XS2828685631	5,7500 % GRENKE FIN. 24/29 MTN	100		106,90	106.896,00	0,10
DE000A351U49	5,8240 % ALLIANZ SUB 2023/2053	100		113,76	113.762,00	0,11
BE6342251038	5,8500 % ELIA GROUP 23/UND FLR	100		105,17	105.167,00	0,10
XS2698603326	6,1250 % OTP BNK 23/27 FLR MTN	100		104,21	104.212,00	0,10
XS2716891440	6,6510 % EPH FIN.INT. 23/28 MTN	150		108,63	162.939,00	0,15
IT0006596701	7,5940 % WORLD BK 05-25	600		102,89	617.341,60	0,58

lautend auf ITL

XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	200.000		94,50	97.605,19	0,09
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	200.000		94,42	97.530,82	0,09

lautend auf USD

US912828Z377	0,1250 % US TREASURY 2030	1.800		93,09	1.630.340,10	1,53
US66989HAR93	2,2000 % NOVARTIS CAP 20/30	100		88,87	85.394,45	0,08
US10373QBT67	2,7210 % BP CAP.MK.AM 22/32	100		87,35	83.933,89	0,08
US89153VAT61	2,8290 % TOTALEN.CAP.INT.19/30	100		92,62	89.001,63	0,08
XS2337067792	2,8750 % AFRICA FIN.21/28 MTN REGS	400		92,41	355.184,01	0,34
XS1219971774	3,2000 % STAND. CHART. 15/25 REGS	200		99,83	191.859,33	0,18
US03349MAD74	5,1250 % MARATHON PETROL. 18/26	100		98,24	94.397,52	0,09
US29244TAA97	7,8750 % ENEL GENERACION CL 2027	100		104,91	100.808,11	0,10
US25156PAC77	8,7500 % DT.TELEK.INTL F. 00/30	100		117,04	112.464,69	0,11
US35177PAL13	9,0000 % ORANGE 2031	150		120,77	174.068,90	0,16

Strukturierte Produkte**lautend auf EUR**

XS0229808315	0,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	885		102,69	908.812,39	0,86
DE000BLB5GT7	0,0000 % BAY.LDSBK.OPF.R.20269 VAR	100		105,13	105.130,00	0,10
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	493		0,31	1.548,02	0,00
XS0211284491	2,0000 % RABOBK NEDERLD05/35FLRMTN	100		92,45	92.446,67	0,09
NL0000116796	2,2809 % NM PLC 05-35 FLR	240		92,52	222.059,92	0,21

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**Anleihen****lautend auf EUR**

IT0004167216	2,6770 % LAMEZIA TERME,STADT 06-26	140	33	93,83	130.960,29	0,12
AT0000A37CU1	4,0000 % KOMM.AUS. 23/25	100		100,81	100.807,50	0,10
XS0782473556	5,2500 % HERA 12/27 MTN	100	100	104,38	104.376,00	0,10
XS1924340331	8,4490 % AUST.ANADI BK 18/28 FLR	100		92,65	92.648,00	0,09

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0228145917	1,9925 % DEXIA SA 05/25 FLR MTN	200		99,63	199.250,99	0,19
--------------	---------------------------------	-----	--	-------	------------	------

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

AT0000718598	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	32.000	4.800	214,46	6.862.720,00	6,48
AT0000722541	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (T)	66.000	9.000	160,81	10.613.460,00	10,03
AT0000A066J4	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (T)	28.000		116,34	3.257.520,00	3,07
AT0000600671	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T)	96.000	4.000	132,29	12.699.840,00	12,00

Summe Wertpapiervermögen					103.492.028,85	97,89
---------------------------------	--	--	--	--	-----------------------	--------------

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 15.05.2025	2)	-3.300.000			40.012,13	0,04
---------------------------------	----	------------	--	--	-----------	------

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE MAERZ 2025	3)	20	20		11.400,00	0,01
----------------------------	----	----	----	--	-----------	------

Summe Derivate					51.412,13	0,05
-----------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR					905.129,46	0,86
nicht EU-Währungen					44,34	0,00

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten					905.173,80	0,86
---	--	--	--	--	-------------------	-------------

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen					-22.818,51	-0,02
Diverse Gebühren					-12.391,43	-0,01
Einschüsse (Initial/Variation Margins)					-11.400,00	-0,01
Zinsansprüche					1.308.264,75	1,24
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					3.613,34	0,00

Summe sonstiges Vermögen					1.265.268,15	1,20
---------------------------------	--	--	--	--	---------------------	-------------

Fondsvermögen					105.713.882,93	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
Canadische Dollar (CAD)	1,5015
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
US-Dollar (USD)	1,0407

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Februar 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:

- 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 Wertpapierleihegeschäften 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

FR0014006IV0	0,0000 % APRR 21/28 MTN		100
XS2263684776	0,0000 % NESTLE F.I. 20/33 MTN		100
XS2381560411	0,2500 % ASB BANK 21/28 MTN		100
XS2384734542	0,2500 % NIBC BANK 21/26 MTN		100
XS2416413339	0,3750 % CO. RABOBANK 21/27 FLRMTN		100
FR0013232998	0,3750 % LA BANQ.P.HL SFH 17/25MTN		200
SK4000018958	0,3750 % SLOWAKEI 21/36		200
XS2358736051	0,4190 % ST.GR.O.I. 21/28 MTN		100
XS1755086607	0,5000 % BK NOVA SCOTIA 18/25 MTN		200
XS2346225878	0,5000 % MET.LIFE F.I 21/29		100
NL0012650477	0,5000 % NAT.-NEDERL.BANK 17/24MTN		100
XS2292547317	0,5790 % 2I RETE GAS 21/31 MTN		100
BE0002831122	0,6250 % FLUVIUS SYS. 21/31 MTN		100
XS2343459074	0,6250 % NORDEA BANK 21/31 FLR MTN		100
XS2384274366	0,6500 % GM FINANCIAL 21/28 MTN		100
BE0002483585	0,7500 % BELFIUS BK 15/25 MTN		400
XS1181448561	0,7500 % ERSTE GP BNK 15/25 MTN		300
XS1188081936	0,7500 % HYPO VORARLG BK 15/25 MTN		400
XS2198580271	0,7500 % WOLTERS KLUW 20/30		100
IT0005277451	0,8750 % BCO DES.BRIANZA 17/24 MTN		160
XS2442764747	0,8750 % IBM 22/30		100
XS1716616179	1,1000 % WHIRLPOOL F.LUX. 17/27		100
XS1770927629	1,1250 % CORP.ANDINA 18/25 MTN		400
BE6334365713	1,1250 % EUROCLEAR HO 22/26		100
XS1412266816	1,1500 % JOHNSON + JOHNSON 16/28		100
SI0002103842	1,1875 % SLOWENIEN 19/29		300
AT0000A1NWX1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24		400
XS1963836892	1,3490 % MARSH+MCLENN 19/26		110
XS2193982803	1,3620 % UPJOHN FINAN 20/27		100
DE000A180B80	1,3750 % ALLIANZ FIN. II 16/31 MTN		100
XS2458285355	1,3750 % DSV FINANCE 22/30 MTN		100
XS1202213291	1,4000 % PPG INDUST. 15/27		100
XS1890836296	1,5000 % CLOVERIE 18/28 MTN		100
XS1528093799	1,7500 % AUTOSTRATE IT. 16/27 MTN		100
XS1969600748	1,7500 % CNH INDUST. 19/27		100
XS1788515606	1,7500 % NATWEST GROUP 18/26 MTN		100
XS1602547264	1,7760 % BANK AMERI. 17/27 FLR MTN		100
XS1843435923	2,0000 % FID.NATL INF 19/30		110
IT0005370306	2,1000 % ITALIEN 19/26		300
DE000LB13HZ5	2,2000 % LBBW T2 MTN 19/29		100
XS2463988795	2,3750 % EQT 22/28		100
XS2533012790	2,7500 % COCA C.HBC F 22/25 MTN		100
XS2530506752	2,8750 % OP YRITYSPA. 22/25 MTN		100
XS2510903862	2,8750 % SSE PLC 22/29 MTN		100
XS2486461283	2,9490 % NATL GRID 22/30 MTN		100
FR001400TSK0	3,1250 % LVMH 24/32 MTN	100	100
XS2887184401	3,1250 % VOLVO TREAS. 24/29 MTN		100
CH1210198136	3,2500 % SW.LIFE F.I 22/29		100
XS2576364371	3,5000 % LETTLAND 23/28 MTN		100
XS2631835332	3,5000 % STATNETT 23/33 MTN		100
XS1206541366	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 15/UN.FLR	100	100
BE6338167909	3,6250 % EUROCLEAR BK 22/27 MTN		100
FR001400AY79	3,8750 % BFCM 22/32 MTN FLR		100
XS2782803147	4,0000 % WPP FINANCE 24/33 MTN		100
XS2531479462	4,1250 % BAWAG P.S.K. 23/27 MTN		100
XS2633317701	4,1250 % ITALGAS 23/32 MTN		100
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON FIN. 22/25 MTN		100
XS2647371843	4,7500 % ORLEN 23/30 MTN		100
XS2577053825	4,8000 % UNICREDIT 23/29 FLR MTN		100

FR0011697028	5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN		100
XS2905582479	5,1250 % GRENKE FIN. 24/29 MTN	100	100
AT000B121967	5,1920 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR		100
XS2673969650	5,2500 % IN.DIS.SVCS. 23/28		100
XS0213101073	5,5000 % PET. MEX. 05/25MTN REGS		50

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

DE000DXA0MG8	0,0045 % LB.HESS.-THR. OP.1337 VAR		400
--------------	------------------------------------	--	-----

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

IT0003755722	4,0830 % SALERNO, COMUNE 04-24 FLR		21
--------------	------------------------------------	--	----

BEZEICHNUNG	OPENING	CLOSING
	KONTRAKTE/NOMINALE	KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 16.01.2025	3.300.000
USD/EUR Laufzeit bis 19.09.2024	3.200.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 28.02.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	68.100.449,07	64,41
Strukturierte Produkte	1.329.997,00	1,26
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	428.791,79	0,41
Strukturierte Produkte	199.250,99	0,19
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	33.433.540,00	31,62
Summe Wertpapiervermögen	103.492.028,85	97,89
Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte		
	40.012,13	0,04
Finanzterminkontrakte		
	11.400,00	0,01
Summe derivative Produkte	51.412,13	0,05
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	905.173,80	0,86
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	1.265.268,15	1,20
FOND S V E R M Ö G E N	105.713.882,93	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger