

# KEPLER Euro Rentenfonds

## Halbjahresbericht

vom

1. März 2023 bis 31. August 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:**

Thesaurierungsanteil IT

AT0000A2MHG3

## **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. 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 (bis 30.06.2023)  
Mag. Thomas Pointner (ab 01.07.2023)

### 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  
Dr. David Striegl (ab 11.05.2023)

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 Euro Rentenfonds

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Euro Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. März 2023 bis 31. August 2023 vorzulegen.

---

#### Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

---

Fondsdetails	per 28.02.2023	per 31.08.2023
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Fondsvermögen	170.286.254,96	235.095.942,96
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	84,18	85,90
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	85,86	87,61

---

#### Umlaufende KEPLER Euro Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

---

Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2023	2.022.792,588
Ausgabe	792.868,002
Rücknahmen	-78.819,821
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2023	2.736.840,769

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
DE0001102515	0,0000 % BUNDANL.V.20/35	1.800			73,89	1.330.092,00	0,57
IT0006527185	0,0000 % CEB 99-24	750			195,60	1.466.962,50	0,62
XS2251371022	0,0000 % EIB 20/28 MTN	1.500			86,84	1.302.645,00	0,55
EU000A3KTGV8	0,0000 % EU 21/26 MTN	3.000			91,49	2.744.640,00	1,17
FI4000441878	0,0000 % FINNLD 20/30	1.000			81,06	810.600,00	0,34
XS2022179159	0,0000 % KOREA DEV.BK 19/24 MTN	270	270		96,64	260.925,30	0,11
XS2209794408	0,0000 % KRED.F.WIED.20/28 MTN	2.000	2.000		85,82	1.716.320,00	0,73
DE000A3H2ZF6	0,0000 % KRED.F.WIED.21/31 MTN	800			79,96	639.704,00	0,27
XS2361416915	0,0000 % LETTLAND 21/29 MTN	1.250	500		81,19	1.014.875,00	0,43
XS2333658073	0,0000 % MUNICIP.FIN. 21/28 MTN	1.500	1.500		86,36	1.295.445,00	0,55
DE000A254RB5	0,0000 % NIEDERS.SCH.A.20/27 A.892	3.500	3.500		89,47	3.131.310,00	1,33
AT0000A2CQD2	0,0000 % OESTERREICH 20/30 MTN	3.000	1.000		82,28	2.468.490,00	1,05
ES0000012J15	0,0000 % SPANIEN 21/27	5.000	1.500		89,51	4.475.600,00	1,91
ES0000012I08	0,0000 % SPANIEN 21/28	1.400	1.400		86,80	1.215.200,00	0,52
FR0013478047	0,0100 % AXA BANK EU. 20/27 MTN	1.000			88,73	887.300,00	0,38
DE000A289K63	0,0100 % BERLIN, LAND LSA20/30A520	1.320			80,92	1.068.078,00	0,45
XS2386592138	0,0100 % BK NOVA SCOT 21/29 MTN	1.000			80,83	808.310,00	0,34
XS2291788656	0,0100 % ROYAL BK CDA 21/31 MTN	500			77,27	386.345,00	0,16
XS2240511076	0,0100 % SUMIT.M.T.BK 20/27 MTN	1.000			85,59	855.930,00	0,36
XS2388390507	0,0100 % WESTPAC BKG 21/28 MTN	2.000	2.000		83,04	1.660.780,00	0,71
XS2391348740	0,0500 % ARION BANK 21/26 MTN	1.000			88,63	886.330,00	0,38
DE000CZ45VF8	0,0500 % COBA MTH S.P34	1.000			83,31	833.110,00	0,35
XS2102283814	0,0500 % SANTANDER UK 20/27 MTN	1.000	1.000		88,61	886.110,00	0,38
XS2369244087	0,1000 % CHILE 21/27	300			87,43	262.278,00	0,11
ES0413860745	0,1250 % BCO SABADELL 20/28	600			85,69	514.110,00	0,22
ES0413900574	0,1250 % BCO SANTAND. 19/30 MTN	1.500	1.000		79,40	1.191.000,00	0,51
FI4000415153	0,1250 % FINNLD 20/36	4.000	4.000		67,84	2.713.600,00	1,15
XS2434677998	0,1250 % SPAREBK 1 B. 22/28 MTN	1.000	1.000		86,36	863.570,00	0,37
FR0124665995	0,1250 % UNEDIC 17/24 MTN	800			95,63	765.072,00	0,33
DE000NRW0MA1	0,2000 % LAND NRW SCHATZ 20 R1498	2.000			82,85	1.657.080,00	0,70
XS2408981103	0,2500 % BNG BK 21/36 MTN	1.000			66,87	668.720,00	0,28
XS2296027217	0,2500 % CORP.ANDINA 21/26 MTN	930	500		90,62	842.793,90	0,36
XS1999728394	0,2500 % HYPO VORARL. 19/27 MTN	800			88,45	707.560,00	0,30
SI0002103966	0,2750 % SLOWENIEN 20/30	1.500			82,04	1.230.615,00	0,52
IT0005481046	0,3750 % CA ITALIA 22/32 MTN	1.000	1.000		75,36	753.640,00	0,32
XS2454011839	0,3750 % CIBC 22/26 MTN	1.600	1.600		91,81	1.468.944,00	0,62
DE000A2DAFL4	0,3750 % HASPA PF.A.33 17/24	1.900			97,50	1.852.519,00	0,79
DE000LB125N3	0,3750 % LBBW MTN.HYP.19/26	1.000			92,80	928.020,00	0,39
XS2348280707	0,3750 % MFB 21/26	740			87,86	650.178,80	0,28
SK4000018958	0,3750 % SLOWAKEI 21/36	2.500	1.000		64,32	1.608.000,00	0,68
IT0005174906	0,4000 % B.T.P. 16-24 FLR	3.000			98,73	2.961.914,92	1,26
BE0000350596	0,4000 % BELGIQUE 20/40	3.000	3.000		61,07	1.832.040,00	0,78
EU000A3KT6B1	0,4500 % EU 21/41 MTN	3.500			60,33	2.111.515,00	0,90
XS1953778807	0,5000 % ACHMEA BANK 19/26 MTN	1.000			92,48	924.770,00	0,39
XS2361047538	0,5000 % BKRAJOWEGO 21/31 MTN	500			73,45	367.225,00	0,16
DE000DL19UM9	0,5000 % DT.BANK MTH 19/26	1.300	1.300		92,90	1.207.661,00	0,51
FR0013515806	0,5000 % FRANKREICH 20/40 O.A.T.	1.000			63,41	634.110,00	0,27
AT0000A1W509	0,5000 % HYPO TIROL 17/24 MTN	1.000			97,47	974.710,00	0,41
NL0015000RP1	0,5000 % NIEDERLANDE 22/32	2.000			81,88	1.637.680,00	0,70
XS1947550403	0,5000 % SPAREBNKN SB 19/26 MTN	1.000			92,64	926.440,00	0,39
DE000WBP0A38	0,5000 % WUESTENROT BAUSPK.PF.4	900			93,20	838.827,00	0,36
XS1936137139	0,6250 % DEXIA CL. 19/26 MTN	3.000	1.500		93,33	2.799.840,00	1,19
DE000A2DAR65	0,6250 % K.F.W.ANL.V.17/2027	2.000			91,66	1.833.140,00	0,78
XS1942708873	0,6250 % LANSF.HYP. 19/26 MTN	1.650	650		92,97	1.534.038,00	0,65
FR0014004JA7	0,7500 % ACT.LOG.SER. 21/41 MTN	2.000			60,33	1.206.600,00	0,51
BE6333477568	0,7500 % ARGE.SPAARB. 22/29 MTN	800			86,52	692.152,00	0,29
XS1887485032	0,7500 % ASB BANK 18/25 MTN	700	700		93,68	655.774,00	0,28
XS2438619426	0,7500 % CPPIB CAP. 22/37 MTN	500			69,57	347.835,00	0,15
FR0014004J31	0,7500 % FRANKREICH 21/53 O.A.T.	5.500	5.000		50,18	2.759.955,00	1,17
FR0013368263	0,7500 % MMB SCF 18/25 MTN	1.500	1.500		93,71	1.405.710,00	0,60

DE000A2G9HL9	0,8750 % DZ HYP PF.R.1210 MTN	700		88,15	617.043,00	0,26
XS1565570212	0,8750 % VAN LANSCHOT 17/27 MTN	2.200	700	91,20	2.006.334,00	0,85
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN	3.500		83,73	2.930.375,00	1,25
XS2366690332	1,0000 % INDONESIA 21/29	500		83,13	415.645,00	0,18
XS2463702907	1,0000 % NORDEA MT BK 22/29 MTN	1.500		88,15	1.322.250,00	0,56
ES0000012J07	1,0000 % SPANIEU 21/42	2.000	2.000	61,13	1.222.680,00	0,52
XS2464091029	1,0000 % SR BOLIGKRED 22/29 MTN	1.000		87,70	877.030,00	0,37
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO 17/32 MTN	1.000		84,27	842.710,00	0,36
XS2466358111	1,1250 % CDP FINL 22/27 MTN	1.150	400	91,89	1.056.746,50	0,45
XS2339399946	1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN	300		81,24	243.711,00	0,10
XS2239091080	1,2500 % BLACK SEA T. 20/30 MTN	1.000		73,39	733.890,00	0,31
FR0014009062	1,2500 % FRANKREICH 22/38 O.A.T.	2.000		75,74	1.514.780,00	0,64
FR0013154044	1,2500 % REP. FSE 16-36 O.A.T.	1.000		79,25	792.450,00	0,34
FI4000522974	1,5000 % OMA SAASTOP. 22/26 MTN	1.500		93,26	1.398.900,00	0,60
FR001400AO71	1,6250 % CREDIT AGRI. 22/30 MTN	500	1.000	89,35	446.730,00	0,19
XS2502850865	1,6250 % EUROFIMA 22/27 MTN	1.250		93,57	1.169.637,50	0,50
XS2480961015	1,6880 % LUMINOR BANK 22/27 MTN	1.000		92,81	928.070,00	0,39
XS2508690612	1,7070 % TORON.DOM.BK 22/25 MTN	1.000		96,14	961.400,00	0,41
XS2488800405	1,7500 % ROYAL BK CDA 22/29 MTN	1.000		90,59	905.870,00	0,39
XS2364199757	1,7500 % RUMAENIEN 21/30 MTN REGS	300		77,12	231.360,00	0,10
XS2525255647	1,7500 % SPAREBK 1 B. 22/27 MTN	1.000		93,77	937.650,00	0,40
XS2478272938	1,7500 % SWED.CV BD 22/32 MTN	1.000		87,60	875.990,00	0,37
XS2500847657	1,7770 % WESTPAC SEC.NZ 22/26 MTN	1.500		95,12	1.426.830,00	0,61
IT0005421703	1,8000 % ITALIEN 20/41	3.500		68,22	2.387.840,00	1,02
MT0000013293	1,8000 % MALTA 21/51	1.000		60,13	601.260,00	0,26
XS2489398185	1,8390 % BK QUEENSLD 22/27 MTN	500	1.000	93,31	466.545,00	0,20
XS2408608219	1,9500 % PERU 21/36	570		72,04	410.639,40	0,17
XS2502879096	1,9630 % KHFC 22/26 REGS	1.000		94,64	946.370,00	0,40
IT0005359507	2,0000 % BCA PASCH.SI 19/24 MTN	1.510		99,08	1.496.168,40	0,64
XS2330503694	2,0000 % RUMAENIEN 21/33 MTN REGS	1.000		71,03	710.300,00	0,30
FR0010163394	2,1200 % C.F.FINANC.LOC. 05/25 FLR	1.250		96,39	1.204.843,75	0,51
XS2487342649	2,1250 % LITAUEN 22/32 MTN	700		87,22	610.547,00	0,26
XS2363910436	2,2500 % MEXIKO 21/36	300	300	72,59	217.770,00	0,09
IT0005499543	2,3750 % MEDIOBANCA 22/27 MTN	1.000		94,85	948.460,00	0,40
XS2493830827	2,5000 % CLYDESDA. BK 22/27 MTN	1.300		95,37	1.239.836,00	0,53
FR001400FYQ4	2,5000 % FRANKREICH 23/26 O.A.T.	1.000	1.000	98,32	983.150,00	0,42
FR001400AEA1	2,5000 % HSBC SFH FRA 22/28 MTN	1.000		95,62	956.230,00	0,41
XS2534912485	2,5000 % ING BANK 22/30 MTN	1.000		95,43	954.280,00	0,41
NL0015001DQ7	2,5000 % NIEDERLANDE 23/30	4.000	4.000	97,97	3.918.640,00	1,68
XS2491074923	2,5520 % BANK OF NZ 22/27 MTN	1.000		95,60	955.960,00	0,41
XS2531803828	2,5740 % MACQUARIE BK 22/27 MTN	1.000		95,75	957.510,00	0,41
XS2534984716	2,6250 % COVENT.BUILD 22/26 MTN	1.000		96,48	964.760,00	0,41
XS0905658349	2,7500 % ERDOEL-LAGERGES. 13-28	1.200	1.200	96,68	1.160.148,00	0,49
EU000A3K4DW8	2,7500 % EU 22/33 MTN	800		96,72	773.792,00	0,33
EU000A3K4D82	2,7500 % EU 23/26 MTN	2.000	2.000	98,51	1.970.180,00	0,84
XS2580224082	2,7500 % OP-AS.PANKKI 23/30 MTN	1.200		96,50	1.158.024,00	0,49
IT0005038283	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/24 MTN	1.200	400	98,71	1.184.568,00	0,50
FR001400F7D7	2,8750 % SFIL 23/28 MTN	1.500		98,05	1.470.705,00	0,63
AT0000A324S8	2,9000 % OESTERREICH 23/33 MTN	2.000	1.400	97,92	1.958.360,00	0,83
BE0000333428	3,0000 % BELGIQUE 14-34 73	4.500	4.500	97,67	4.395.195,00	1,88
XS2486282358	3,0000 % BKRAJOWEGO 22/29 MTN	1.000		94,18	941.750,00	0,40
DE000A30V5F6	3,0000 % DT.BANK MTH 23/30	1.200		98,07	1.176.792,00	0,50
DE000SCB0047	3,0000 % DT.KREDITBANK HPF 23/35	800		96,94	775.504,00	0,33
EU000A3K4DY4	3,0000 % EU 22/53 MTN	520	520	91,34	474.973,20	0,20
BE0002890722	3,0000 % FLAEM.GEM. 22/32 MTN	1.500	1.000	96,03	1.440.465,00	0,61
XS2530443659	3,0000 % ISLANDSBANKI 22/27 MTN	820		95,79	785.510,80	0,33
DE000HV2AZT8	3,0000 % UC-HVB PF 2151	2.000	2.000	98,37	1.967.360,00	0,84
FR001400HF42	3,1250 % BQ POST.H.L. 23/29 MTN	1.500	1.500	98,36	1.475.415,00	0,63
FR001400HZD5	3,1250 % CIE FIN.FONC 23/29 MTN	2.000	2.000	98,17	1.963.420,00	0,84
FR001400H9H2	3,1250 % CREDIT AGRI. 23/30 MTN	1.200	1.200	98,06	1.176.708,00	0,50
DE000A351TP5	3,1250 % DT.BANK MTH 23/33	300	300	98,31	294.936,00	0,13
AT0000A326M6	3,1250 % RLB OOE 23/26 MTN	600		98,45	590.724,00	0,25
AT000B093901	3,1250 % RLB STEIERM. 23/27 MTN	1.200		98,17	1.177.992,00	0,50
XS2541314584	3,1250 % UNIC.BK CZ+S 22/27	1.000		96,94	969.420,00	0,41
FR001400EZL5	3,2500 % ARK.PUBL.SEC 23/31 MTN	1.300		98,90	1.285.739,00	0,55
FR001400H8X1	3,2500 % BPCE 23/28 MTN	2.000	2.000	99,01	1.980.140,00	0,84
FR001400DKT2	3,2500 % CM.HOME LOAN 22/29 MTN	1.000		98,92	989.160,00	0,42
XS2540993172	3,2500 % EQUITABLE BK 22/25 MTN	1.000		98,41	984.110,00	0,42
EU000A3K4D41	3,2500 % EU 23/34 MTN	600	600	99,67	597.990,00	0,25
AT0000A33N23	3,2500 % HYPO NOE LB 23/28 MTN	1.200	1.200	98,71	1.184.520,00	0,50
XS2582348046	3,2500 % LLOYDS BANK 23/26 MTN	370		98,79	365.526,70	0,16
LU2591861021	3,2500 % LUXEMBURG 23/43	1.600		99,19	1.586.960,00	0,68
AT0000A32S78	3,2500 % OBERBANK 23/30 MTN	700		98,47	689.255,00	0,29
XS2572298409	3,2500 % RAIF.LABA NO 23/30 MTN	1.200		98,38	1.180.512,00	0,50
BE0002922038	3,2500 % WALLONNE 23/33 MTN	1.000		97,07	970.710,00	0,41

AT0000325568	3,2550 % RLB STEIERM. 03-43 4	500	500	86,83	434.125,00	0,18
XS2581397986	3,2627 % NATL AUSTR.B 23/26 MTN	1.000		98,71	987.140,00	0,42
AT0000A34GU9	3,3750 % BK.TIROL VOR 23/27 MTN	1.000	1.000	98,56	985.630,00	0,42
ES0422714172	3,3750 % CAJAMAR C.R. 23/28	1.000		98,21	982.110,00	0,42
EU000A3K4D74	3,3750 % EU 23/38 MTN	3.000	3.000	98,75	2.962.530,00	1,26
DE000HCB0BV0	3,3750 % HCOB HPF 23/28	1.000	1.000	99,37	993.710,00	0,42
BE0002947282	3,3750 % ING BELGIUM 23/27 MTN	1.000	1.000	99,48	994.750,00	0,42
XS2626022656	3,3750 % RAIF.BK INT. 23/27 MTN	1.500	1.500	98,51	1.477.605,00	0,63
AT0000A32SJ1	3,3750 % RAIFFV.SALZBG 23/28 MTN	1.000		98,98	989.750,00	0,42
FR001400JHS7	3,3750 % SOCIETE GEN. 23/30 MTN	600	600	99,53	597.174,00	0,25
SK4000022430	3,3750 % TATRA BANKA 23/26 MTN	700		98,37	688.604,00	0,29
CH1230759495	3,3900 % CS (SCHWEIZ) 22/25 MTN	2.000	800	98,50	1.969.980,00	0,84
IT0005521981	3,4000 % ITALIEN 22/28	4.000		98,69	3.947.480,00	1,69
DE000A0E8203	3,4920 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	861		100,06	861.516,60	0,37
FR001400DCB7	3,5000 % AGENCE FR.DV 22/33 MTN	1.000		100,44	1.004.370,00	0,43
XS2673564832	3,5000 % DANSKE MT BK 23/29 MTN	1.320	1.320	100,09	1.321.214,40	0,56
ES0000106742	3,5000 % PAIS VASCO 23/33	900		98,82	889.335,00	0,38
FR001400F6X7	3,5000 % SOC.GR.PARIS 23/43 MTN	900		94,89	853.992,00	0,36
IT0005549370	3,5000 % UNICREDIT 23/30 MTN	1.200	1.200	98,63	1.183.572,00	0,50
ES00001010K8	3,5960 % MADRID COMUN 23/33	1.600		98,98	1.583.600,00	0,67
XS2547591474	3,6020 % SUMIT.MITSUI 23/26 MTN	800		99,04	792.320,00	0,34
PTBPIDOM0031	3,6250 % BANCO BPI 23/28 MTN	700	700	99,21	694.449,00	0,30
DE000A31RJS7	3,6250 % DT.PFBR.BANK PF.R.15330	1.000	1.000	100,15	1.001.500,00	0,43
FI4000550371	3,6250 % POP ASUNTOL. 23/28	1.000	1.000	99,85	998.490,00	0,42
AT0000A367F4	3,6250 % RLB OOE 23/27 MTN	1.500	1.500	99,89	1.498.380,00	0,64
IT0005542797	3,7000 % ITALIEN 23/30	500	500	98,81	494.035,00	0,21
FR001400J4X8	3,7500 % CR.AGR.P.SEC 23/26 MTN	500	500	100,38	501.895,00	0,21
SK4000022539	3,7500 % SLOWAKEI 23/35	1.500		98,08	1.471.155,00	0,63
XS2637445276	3,7500 % UNIC.BK CZ+S 23/28	700	700	99,03	693.189,00	0,29
XS2629069498	3,8750 % EQUITABLE BK 23/26 MTN	500	500	99,42	497.090,00	0,21
XS2596528716	3,8750 % RAIF.BK INT. 23/26 MTN	500	500	99,79	498.925,00	0,21
SK4000023685	3,8750 % VSEOB.UV.BK 23/28 MTN	1.200	1.200	99,76	1.197.132,00	0,51
DE0001135275	4,0000 % BUNDANL.V. 05/37	2.500	2.500	114,70	2.867.400,00	1,22
XS2532370231	4,0000 % ESTLAND 22/32	620		102,15	633.305,20	0,27
XS0733093529	4,0700 % BUNDESIMMOBILIENGES.12/32	1.500	1.500	102,96	1.544.340,00	0,66
XS2536817211	4,1250 % BULGARIEN 22/29 MTN	500		99,08	495.390,00	0,21
XS2597768485	4,2500 % LANDSBANKINN 23/28 MTN	700	700	100,31	702.163,00	0,30
XS2586944147	4,2500 % POLEN 23/43 MTN	320		97,71	312.659,20	0,13
XS2010026214	4,2500 % UNGARN 22/31 REGS	800		95,33	762.608,00	0,32
IT0005544082	4,3500 % ITALIEN 23/33	8.500	8.500	101,48	8.625.630,00	3,68
XS2579483319	4,5000 % BULGARIEN 23/33 REGS	400		98,89	395.540,00	0,17
XS2594907664	4,5000 % CORP.ANDINA 23/28 MTN	400	400	101,19	404.772,00	0,17
FR0010070060	4,7500 % REP. FSE 04-35 O.A.T.	2.400		114,76	2.754.264,00	1,17
XS2589727168	5,1250 % BKRAJOWEGO 23/33 MTN	340		103,88	353.205,60	0,15
XS0526718761	5,4825 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	1.000		105,05	1.050.517,55	0,45
<b>lautend auf DEM</b>						
DE0004123500	6,5000 % OESTERREICH 94/24	800		100,65	411.679,95	0,18
<b>lautend auf USD</b>						
XS2622186786	2,3300 % WORLD BK 23/26 FLR MTN	1.000	1.000	92,85	849.798,65	0,36
XS2337067792	2,8750 % AFRICA FIN.21/28 MTN REGS	500	500	84,39	386.207,21	0,16
PAL634445XA3	3,3620 % PANAMA, REP 21/31	470		82,28	353.953,96	0,15
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	1.500	1.500	91,49	1.256.095,55	0,53
XS2616750563	5,7500 % CAS.DEP.PRES 23/26 REGS	460	460	98,60	415.124,11	0,18
<b>Strukturierte Produkte</b>						
<b>lautend auf EUR</b>						
XS0229808315	0,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.000		98,00	980.033,33	0,42
IT0006592981	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	477		99,83	476.201,03	0,20
<b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>						
<b>Anleihen</b>						
<b>lautend auf EUR</b>						
AT0000A34D99	3,2500 % BAUSP.WUEST. 23/27 MTN	1.000	1.000	98,47	984.650,00	0,42
MT0000013699	4,0000 % MALTA 23/43	500	500	98,55	492.743,33	0,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>227.915.525,34</b>	<b>96,95</b>



BEZEICHNUNG		NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Derivative Produkte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich</b>							
<b>Verkauf</b>							
USD/EUR Laufzeit bis 21.09.2023	2)	-1.300.000				11.440,51	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 21.09.2023	2)	-460.000				-7.084,07	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 21.09.2023	2)	-400.000				2.565,64	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 21.09.2023	2)	-440.000				-229,77	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 21.09.2023	2)	-950.000				3.585,30	0,00
<b>Finanzterminkontrakte</b>							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
<b>Verkaufte Kontrakte</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
EUR-BOBL FUTURE SEPTEMBER 2023	2)	-40	110	70		3.200,00	0,00
<b>Summe Derivate</b>						<b>13.477,61</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>							
EUR						5.191.184,83	2,21
nicht EU-Währungen						1.899,24	0,00
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>5.193.084,07</b>	<b>2,21</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>							
Ausstehende Zahlungen						-33.768,91	-0,01
Diverse Gebühren						-13.452,76	-0,01
Einschüsse (Initial/Variation Margins)						-3.200,00	0,00
Zinsansprüche						1.996.759,61	0,85
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						27.518,00	0,01
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>						<b>1.973.855,94</b>	<b>0,84</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>235.095.942,96</b>	<b>100,00</b>

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Deutsche Mark (DEM)	1,9558
US-Dollar (USD)	1,0926

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 30. August 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 Anteilschein κατηγοungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilschein κατηγοung aus der Teilung des Wertes einer Anteilschein κατηγοung einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilschein κατηγοung.

Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der im Investmentfonds befindlichen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Anteile an Investmentfonds und Bezugsrechte zuzuglich des Wertes der zum Investmentfonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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afte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschafte) 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 Wertpapierleihegeschäfte noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäfte vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte 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 ZUGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD	VERKÄUFE ABGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD
<b>Wertpapiervermögen</b>			
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>Anleihen</b>			
<b>lautend auf EUR</b>			
NL0015000LS8	0,0000 % NEDERLD 21/29		3.000
AT0000A2VB47	0,0000 % OESTERREICH 22/28 MTN		2.000
XS2015295814	0,1000 % ISLAND 19/24 MTN		1.000
XS1377941106	0,3750 % BK NOVA SCOTIA 16/23 MTN	500	500
XS1387192435	0,3750 % VAN LANSCHOT 16/23 MTN		500
FI4000369467	0,5000 % FINNLD 19/29		1.000
XS1391589626	0,5000 % LLOYDS BANK 16/23 MTN		1.000
IT0005175242	0,7500 % BCO POP.DI SONDR. 16-23		1.800
ES0000012K53	0,8000 % SPANIEN 22/29		1.000
IT0005121592	0,8750 % CA ITALIA 15/23 MTN		2.000
XS1619567677	0,9500 % LITAUEN 17/27 MTN		800
FI4000306758	1,1250 % FINLD 18-34		1.000
FI4000523238	1,5000 % FINNLAND 22/32		2.000
XS2481491160	1,5000 % RAIF.BK INTL 22/27 MTN		500
AT0000A2YD59	2,5000 % RLB OOE 22/29 MTN		1.000
DE000AAR0371	3,0000 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.254		1.000
BE0000357666	3,0000 % BELGIQUE 23/33		2.800
FR001400DGZ7	3,1250 % BPCE 22/28 MTN		1.000
FR001400F5R1	3,1250 % BPCE 23/27 MTN		1.000
FR001400DC98	3,2500 % BQ POST.H.L. 22/30 MTN		1.000
ES0200002071	3,5000 % ADIF-ALTA VE 22/29 MTN		2.000
MT0000013681	4,0000 % MALTA 23/43	500	500
IT0005518128	4,4000 % ITALIEN 22/33		5.500
<b>lautend auf USD</b>			
XS1410333527	2,3300 % WORLD BK 16/26 FLR MTN		1.000
	<b>BEZEICHNUNG</b>	<b>OPENING KONTRAKTE/NOMINALE</b>	<b>CLOSING KONTRAKTE/NOMINALE</b>

### Derivative Produkte

#### Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

##### Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 23.03.2023

1.300.000

#### Finanzterminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

##### lautend auf EUR

EUR-BOBL FUTURE JUNI 2023

70

70

EUR-BOBL FUTURE MAERZ 2023

30

EUR-BUND FUTURE JUNI 2023

10

10

EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2023

10

10

EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2023

5

EUR-BUXL FUTURE SEPTEMBER 2023

12

12

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.08.2023

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	224.981.897,65	95,70
Strukturierte Produkte	1.456.234,36	0,62
<b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	1.477.393,33	0,63
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>227.915.525,34</b>	<b>96,95</b>
<b>Derivative Produkte</b>		
	EUR	%
Devisentermingeschäfte	10.277,61	0,00
Finanzterminkontrakte	3.200,00	0,00
<b>Summe derivative Produkte</b>	<b>13.477,61</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
	EUR	%
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>5.193.084,07</b>	<b>2,21</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
	EUR	%
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>1.973.855,94</b>	<b>0,84</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>235.095.942,96</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger