

KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Juni 2024 bis 30. November 2024

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 | AT0000718580 |
| Thesaurierungsanteil | AT0000718598 |
| Thesaurierungsanteil IT | AT0000A1CTF3 |
| Thesaurierungsanteil IT VV | AT0000A2AX95 |

Inhaltsübersicht

| | |
|--|----|
| Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft | 4 |
| Allgemeine Fondsdaten | 5 |
| Vermögensaufstellung | 6 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 14 |

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 Emerging Markets Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Emerging Markets Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Juni 2024 bis 30. November 2024 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

| Fondsdetails | per 31.05.2024 | per 30.11.2024 |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Fondsvermögen | 185.954.376,48 | 188.701.159,45 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 92,18 | 96,09 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil | 94,94 | 98,97 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT | 203,77 | 215,06 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT | 209,88 | 221,51 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV | 203,00 | 214,30 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV | 209,09 | 220,72 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 200,33 | 211,06 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil | 206,33 | 217,39 |

Umlaufende KEPLER Emerging Markets Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

| | |
|---|-------------|
| Ausschüttungsanteile per 31.05.2024 | 359.302,653 |
| Ausgabe | 31.543,171 |
| Rücknahmen | -11.609,639 |
| Ausschüttungsanteile per 30.11.2024 | 379.236,185 |
| Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2024 | 420.326,000 |
| Ausgabe | 25.763,000 |
| Rücknahmen | -40.572,000 |
| Thesaurierungsanteile IT per 30.11.2024 | 405.517,000 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 31.05.2024 | 16.413,326 |
| Ausgabe | 1.669,355 |
| Rücknahmen | -1.397,148 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 30.11.2024 | 16.685,533 |
| Thesaurierungsanteile per 31.05.2024 | 318.703,409 |
| Ausgabe | 6.580,031 |
| Rücknahmen | -34.046,897 |
| Thesaurierungsanteile per 30.11.2024 | 291.236,543 |

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

| 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 | | | | | | | |
| RU000A102CL3 | 0,0000 % RUSS.FOEDER 20/32 | 700 | | | 40,05 | 280.315,00 | 0,15 |
| XS2200244072 | 0,5000 % ARGENTINA 20/29 | 36 | | | 73,73 | 26.314,97 | 0,01 |
| XS2433136194 | 0,6250 % ISRAEL 22/32 MTN | 1.200 | 1.200 | | 80,35 | 964.248,00 | 0,51 |
| XS2280331898 | 1,1000 % INDONESIA 21/33 | 700 | | 500 | 82,12 | 574.861,00 | 0,30 |
| XS2334361354 | 1,2000 % PHILIPPINEN 21/33 | 1.200 | | 720 | 83,47 | 1.001.604,00 | 0,53 |
| XS2069959398 | 1,4000 % INDONESIA 19/31 | 1.380 | | | 86,83 | 1.198.281,60 | 0,64 |
| XS2301292400 | 1,5000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS | 520 | | | 58,50 | 304.200,00 | 0,16 |
| XS2015296465 | 1,5000 % SERBIEN 19/29 REGS | 800 | | 350 | 90,24 | 721.920,00 | 0,38 |
| XS2310118893 | 1,6250 % NORDMAZEDON. 21/28 REGS | 620 | | | 90,07 | 558.446,40 | 0,30 |
| XS2308620793 | 1,6500 % SERBIEN 21/33 MTN REGS | 500 | 500 | | 80,66 | 403.320,00 | 0,21 |
| XS2309433899 | 1,7500 % KROATIEN 21/41 | 900 | | 300 | 80,78 | 727.011,00 | 0,39 |
| XS2334361511 | 1,7500 % PHILIPPINEN 21/41 | 2.600 | 1.800 | | 73,01 | 1.898.182,00 | 1,01 |
| XS2364199757 | 1,7500 % RUMAENIEN 21/30 MTN REGS | 500 | 500 | | 84,80 | 424.000,00 | 0,22 |
| XS2073758885 | 1,8750 % PERUSA.LISTR 19/31 REGS | 1.660 | 600 | | 85,58 | 1.420.545,00 | 0,75 |
| XS2408608219 | 1,9500 % PERU 21/36 | 2.200 | | | 80,26 | 1.765.808,00 | 0,94 |
| XS2239829216 | 2,0000 % MAROKKO 20/30 REGS | 600 | | | 89,73 | 538.398,00 | 0,29 |
| XS2388562139 | 2,0500 % SERBIEN 21/36 MTN REGS | 600 | | | 76,40 | 458.388,00 | 0,24 |
| XS2444273168 | 2,3750 % MEXIKO 22/30 | 800 | | | 93,21 | 745.664,00 | 0,40 |
| XS2367164576 | 2,4500 % BULG EN EAD 21/28 | 240 | | | 93,15 | 223.569,60 | 0,12 |
| XS2050982755 | 2,5500 % MONTENEGRO 19/29 REGS | 650 | | | 91,74 | 596.336,00 | 0,32 |
| XS2177365363 | 3,0000 % ARGENTINA 20/41 | 1.100 | | | 55,00 | 604.978,00 | 0,32 |
| XS1970549561 | 3,5000 % RUMAENIEN 19/34 MTN REGS | 300 | | | 85,91 | 257.739,00 | 0,14 |
| XS2895623978 | 3,6500 % INDONESIA 24/32 | 710 | 710 | | 100,17 | 711.192,80 | 0,38 |
| XS1313004928 | 3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS | 1.050 | | | 84,72 | 889.581,00 | 0,47 |
| XS2890435600 | 4,2500 % BULGARIEN 24/44 MTN | 450 | 450 | | 101,41 | 456.358,50 | 0,24 |
| XS1968706876 | 4,6250 % RUMAENIEN 19/49 MTN REGS | 900 | | | 82,94 | 746.460,00 | 0,40 |
| XS1790104530 | 4,7500 % SENEGAL, REP. 18/28 REGS | 500 | | | 94,39 | 471.930,00 | 0,25 |
| XS2914558593 | 4,7500 % SOC.N.GA.N.R 24/29 REGS | 400 | 400 | | 100,69 | 402.752,00 | 0,21 |
| XS2716887844 | 4,8750 % BULGARIEN 23/36 MTN | 900 | | 200 | 110,36 | 993.240,00 | 0,53 |
| XS1568888777 | 4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN | 850 | | | 96,05 | 816.450,50 | 0,43 |
| XS2366832496 | 4,9500 % BENIN, REP. 21/35 REGS | 600 | | | 84,89 | 509.316,00 | 0,27 |
| XS2385150177 | 5,1250 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS | 1.808 | | | 48,40 | 874.847,56 | 0,46 |
| XS2385150508 | 5,1250 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS | 295 | | | 56,18 | 159.494,48 | 0,08 |
| XS1807305328 | 5,6250 % AEGYPTEN 18/30 MTN REGS | 1.000 | | | 88,28 | 882.770,00 | 0,47 |
| XS2770921315 | 5,6250 % RUMAENIEN 24/36 MTN REGS | 600 | | | 97,71 | 586.272,00 | 0,31 |
| XS2790222116 | 5,8750 % TUERKEI 24/30 | 700 | | 500 | 105,53 | 738.710,00 | 0,39 |
| XS2636412210 | 5,9000 % ALBANIEN 23/28 REGS | 400 | | | 104,93 | 419.708,00 | 0,22 |
| XS2360598630 | 5,9500 % KAMEREPUBLIK 21/32 REGS | 610 | | | 80,69 | 492.202,90 | 0,26 |
| XS2023698553 | 6,3750 % BQE TUNISIE 19/26 REGS | 700 | | | 93,49 | 654.416,00 | 0,35 |
| XS2689948078 | 6,3750 % RUMAENIEN 23/33 MTN REGS | 800 | | | 105,28 | 842.240,00 | 0,45 |
| XS1796266754 | 6,6250 % COTE D'IVOIRE 18/48 REGS | 800 | | | 81,46 | 651.712,00 | 0,35 |
| XS2538441598 | 6,6250 % RUMAENIEN 22/29 MTN REGS | 350 | | 300 | 108,59 | 380.065,00 | 0,20 |
| XS2064786911 | 6,8750 % COTE IVOIRE 19/40 REGS | 100 | | | 87,31 | 87.306,00 | 0,05 |
| XS2582522681 | 6,9600 % NORDMAZEDON. 23/27 REGS | 350 | | | 104,15 | 364.535,50 | 0,19 |
| lautend auf USD | | | | | | | |
| XS1151974877 | 0,0000 % AETHIOPIEN 14/24 REGS | 300 | | | 78,88 | 224.225,34 | 0,12 |
| XS2120882183 | 0,0000 % BELARUS REP. 20/31 REGS | 900 | | | 40,50 | 345.399,41 | 0,18 |
| XS2214239506 | 0,0000 % ECUADOR 20/30 ZO REGS | 337 | | | 54,23 | 173.040,07 | 0,09 |
| XS2893146873 | 0,0000 % GHANA 24/26 REGS | 156 | 156 | | 93,40 | 110.450,31 | 0,06 |
| XS2893147681 | 0,0000 % GHANA 24/30 REGS | 217 | 217 | | 78,84 | 148.301,67 | 0,08 |
| XS0559237796 | 0,0000 % LIBANON 10/22 MTN | 1.200 | | | 9,49 | 107.878,33 | 0,06 |
| XS0793155911 | 0,0000 % LIBANON 12/25 MTN REGS | 400 | | | 9,43 | 35.724,44 | 0,02 |
| XS1196417569 | 0,0000 % LIBANON 15/25 MTN REGS | 1.000 | | | 9,51 | 90.069,17 | 0,05 |
| XS0767473852 | 0,0000 % RUSSIAN FED. 12/42 REGS | 1.200 | | | 73,50 | 835.781,29 | 0,44 |
| USY8137FAC24 | 0,0000 % SRI LANKA 15/25 REGS | 520 | | | 66,45 | 327.423,10 | 0,17 |
| USY8137FAE89 | 0,0000 % SRI LANKA 15/25 REGS | 1.700 | | | 67,56 | 1.088.335,07 | 0,58 |
| USY8137FAL23 | 0,0000 % SRI LANKA 18/28 REGS | 1.000 | | | 67,13 | 636.075,05 | 0,34 |
| USY8137FAP37 | 0,0000 % SRI LANKA 19/29 REGS | 1.800 | | | 66,88 | 1.140.722,07 | 0,60 |
| USY8137FAR92 | 0,0000 % SRI LANKA 19/30 REGS | 350 | | | 66,31 | 219.913,29 | 0,12 |

| | | | | | | | |
|--------------|------------------------------------|-------|-------|--------|--------------|--------------|------|
| XS2895056872 | 0,0000 % UKRAINE 24/30 REGS | 122 | 122 | 51,19 | 59.314,26 | 0,03 | |
| XS2895056955 | 0,0000 % UKRAINE 24/34 REGS | 457 | 457 | 40,06 | 173.463,33 | 0,09 | |
| XS0559915961 | 0,0000 % VEB FINANCE 10/25MTN REGS | 1.100 | | 5,00 | 52.117,88 | 0,03 | |
| XS0217249126 | 0,0000 % VENEZUELA 05/25 | 6.300 | 4.500 | 13,26 | 791.544,58 | 0,42 | |
| XS2837240428 | 0,5000 % SAMBIA, REP. 24/53 REGS | 447 | 447 | 56,28 | 238.201,01 | 0,13 | |
| US040114HS26 | 0,7500 % ARGENTINIEN 20/30 | 240 | 240 | 73,67 | 160.682,18 | 0,09 | |
| US040114HX11 | 1,0000 % ARGENTINA 20/29 | 64 | | 77,70 | 47.332,37 | 0,03 | |
| XS2895056013 | 1,7500 % UKRAINE 24/34 REGS | 945 | 945 | 52,55 | 470.418,89 | 0,25 | |
| XS2895056369 | 1,7500 % UKRAINE 24/35 REGS | 703 | 703 | 51,76 | 344.985,28 | 0,18 | |
| XS2895056526 | 1,7500 % UKRAINE 24/36 REGS | 1.391 | 1.391 | 50,93 | 671.064,06 | 0,36 | |
| XS2730249997 | 10,5000 % ISTANBUL M. 23/28 REGS | 450 | | 109,38 | 466.408,60 | 0,25 | |
| US698299BN37 | 2,2520 % PANAMA, REP 20/32 | 200 | | 700 | 73,84 | 139.935,56 | 0,07 |
| USP1559LAA72 | 2,5000 % BCO NAC.PAN. 20/30 REGS | 550 | | 80,97 | 422.014,12 | 0,22 | |
| XS2305729175 | 2,6150 % B.S.T.+DEV. 21/31 MTN | 600 | 600 | 72,31 | 411.124,80 | 0,22 | |
| USG82016AP45 | 2,7000 % SIN.G.O.D.18 20/30 REGS | 950 | | 91,74 | 825.895,95 | 0,44 | |
| XS2334109423 | 2,7500 % GEORGIEN 21/26 REGS | 300 | | 94,75 | 269.360,37 | 0,14 | |
| US715638DQ26 | 2,7800 % PERU 20/60 | 100 | | 57,30 | 54.295,46 | 0,03 | |
| US45434M2C57 | 2,8000 % IND.RWY FIN 21/31MTN REGS | 750 | | 87,93 | 624.924,19 | 0,33 | |
| XS2397083820 | 2,8750 % FD.GV.UN.AR. 21/41 MTN | 1.000 | | 73,73 | 698.635,46 | 0,37 | |
| USP3143NBE33 | 3,0000 % CORP.NAC.CH. 19/29 REGS | 1.150 | | 89,79 | 978.431,73 | 0,52 | |
| US195325DS19 | 3,1250 % KOLUMBIEN 20/31 | 700 | | 750 | 80,86 | 536.346,06 | 0,28 |
| US30216KAE29 | 3,2500 % EXP.-IMP BK 20/30MTN REGS | 500 | | 92,16 | 436.667,30 | 0,23 | |
| USP29595AD08 | 3,3480 % CFE 21/31 REGS | 800 | | 84,61 | 641.394,86 | 0,34 | |
| PAL634445XA3 | 3,3620 % PANAMA, REP 21/31 | 460 | | 81,15 | 353.741,87 | 0,19 | |
| XS1582346968 | 3,5000 % KUWAIT 17/27 REGS | 1.200 | | 97,54 | 1.109.167,06 | 0,59 | |
| USY6142NAF51 | 3,5000 % MONGOLEI 21/27 REGS | 560 | | 93,64 | 496.926,37 | 0,26 | |
| USY68856AN67 | 3,5000 % PETRONAS CAP. 15/25 REGS | 650 | | 99,51 | 612.902,02 | 0,32 | |
| USY68856AT38 | 3,5000 % PETRONAS CAP. 20/30 REGS | 600 | | 93,77 | 533.148,87 | 0,28 | |
| XS2010028939 | 3,6000 % ARMENIEN 21/31 REGS | 750 | | 83,43 | 592.921,44 | 0,31 | |
| USG8201NAC68 | 3,6250 % SINOP.G.O.D.17 17/27 REGS | 1.000 | | 500 | 97,99 | 928.503,74 | 0,49 |
| US718286CG02 | 3,7500 % PHILIPPINES 19/29 | 500 | | 440 | 95,95 | 454.586,37 | 0,24 |
| XS2109770151 | 3,7500 % SAUDIARABIEN 20/55 REGS | 2.700 | | 70,85 | 1.812.604,95 | 0,96 | |
| US105756CC23 | 3,8750 % BRAZIL 20/30 | 600 | | 91,00 | 517.377,05 | 0,27 | |
| US30216KAC62 | 3,8750 % EXP.-IM.BK INDIA 18/28MTN | 350 | | 97,27 | 322.591,68 | 0,17 | |
| USP6629MAC66 | 3,8750 % MEX.CTY AIRP.TR.17/28REGS | 700 | | 94,92 | 629.621,91 | 0,33 | |
| US698299BF03 | 3,8750 % PANAMA 16/28 | 800 | | 94,10 | 713.351,65 | 0,38 | |
| US718286BZ91 | 3,9500 % PHILIPPINES 15/40 | 1.200 | | 86,34 | 981.764,43 | 0,52 | |
| XS2340149439 | 4,0000 % GEORG.RAILW. 21/28 REGS | 500 | | 400 | 89,08 | 422.074,29 | 0,22 |
| USG8201JAE13 | 4,1000 % SINOP.G.O.D.15 15/45 REGS | 1.100 | | 89,82 | 936.203,92 | 0,50 | |
| XS1696899035 | 4,1250 % ABU DHABI 17/47 MTN REGS | 3.000 | 500 | 83,79 | 2.381.948,26 | 1,26 | |
| US040114HT09 | 4,1250 % ARGENTINIEN 20/35 | 1.427 | | 800 | 63,43 | 857.862,35 | 0,45 |
| USP3143NAQ71 | 4,2500 % CO.NAC.CO.B.CHILE 12/42 | 1.400 | | 79,23 | 1.051.028,14 | 0,56 | |
| XS1936302865 | 4,3750 % SAUDIARABIEN 19/29 MTN | 2.600 | | 200 | 98,34 | 2.422.954,61 | 1,28 |
| USY6142NAE86 | 4,4500 % MONGOLEI 21/31 REGS | 400 | | 87,81 | 332.841,85 | 0,18 | |
| USP37878AC26 | 4,5000 % BOLIVIEN 17/28 REGS | 2.100 | 2.100 | 2.100 | 61,87 | 1.231.205,34 | 0,65 |
| US105756CA66 | 4,5000 % BRAZIL 19/29 | 600 | | 600 | 95,72 | 544.224,39 | 0,29 |
| USP37110AM89 | 4,5000 % EMPRESA NAC.PET.17/47REGS | 1.250 | | 78,02 | 924.156,64 | 0,49 | |
| XS1807174393 | 4,5000 % KATAR 18/28 REGS | 2.000 | | 100,24 | 1.899.687,29 | 1,01 | |
| US698299BM53 | 4,5000 % PANAMA, REP 20/56 | 2.350 | | 64,78 | 1.442.467,54 | 0,76 | |
| US71654QBW15 | 4,5000 % PET. MEX. 2026 MTN | 1.200 | | 97,18 | 1.105.084,81 | 0,59 | |
| USY68856AQ98 | 4,5000 % PETRONAS CAP. 15/45 REGS | 1.600 | | 89,85 | 1.362.281,82 | 0,72 | |
| USP93960AH80 | 4,5000 % TRINIDAD TOB 20/30 REGS | 1.050 | | 92,24 | 917.787,36 | 0,49 | |
| USY68856AV83 | 4,5500 % PETRONAS CAP. 20/50 REGS | 900 | | 89,44 | 762.786,89 | 0,40 | |
| US91086QBB32 | 4,7500 % MEXICO 12/44 MTN | 2.000 | | 79,83 | 1.512.934,71 | 0,80 | |
| USP7808BAA54 | 4,7500 % PETROPERU 17/32 REGS | 800 | | 76,57 | 580.475,69 | 0,31 | |
| USP3579ECH82 | 4,8750 % DOMINIK.REP 20/32 REGS | 1.950 | 750 | 91,69 | 1.694.336,21 | 0,90 | |
| USP5015VAE67 | 4,8750 % GUATEMALA 13/28 REGS | 1.100 | | 200 | 96,82 | 1.009.158,53 | 0,53 |
| US900123CB40 | 4,8750 % TURKEY 13/43 | 1.200 | | 72,48 | 824.228,18 | 0,44 | |
| XS0885736925 | 4,9500 % GAZ CAPITAL 13/28MTN REGS | 1.050 | | 63,50 | 631.810,86 | 0,33 | |
| USP75744AJ47 | 4,9500 % PARAGUAY 20/31 REGS | 300 | | 97,18 | 276.265,52 | 0,15 | |
| XS2811094486 | 5,0000 % ABU DHABI 24/34 MTN REGS | 2.700 | | 300 | 101,49 | 2.596.610,44 | 1,37 |
| US195325CU73 | 5,0000 % COLOMBIA 15/45 | 1.350 | | 70,49 | 901.748,32 | 0,48 | |
| XS2214239175 | 5,0000 % ECUADOR 20/40 REGS | 1.115 | | 50,13 | 529.606,51 | 0,28 | |
| XS2893147251 | 5,0000 % GHANA, REP. 24/29 REGS | 944 | 944 | 87,85 | 785.662,30 | 0,42 | |
| XS2893151287 | 5,0000 % GHANA, REP. 24/35 REGS | 1.357 | 1.357 | 71,17 | 915.238,68 | 0,49 | |
| US718286BW60 | 5,0000 % PHILIPPINES 12/37 | 1.200 | | 99,27 | 1.128.816,45 | 0,60 | |
| XS2747599095 | 5,0000 % SAUDIARABIEN 24/34 MTN | 1.260 | | 99,70 | 1.190.379,42 | 0,63 | |
| US731011AY80 | 5,1250 % POLEN 24/34 | 390 | | 99,06 | 366.070,79 | 0,19 | |
| XS2290957146 | 5,2500 % BAHRAIN 21/33 MTN REGS | 1.000 | | 91,19 | 864.104,99 | 0,46 | |
| USY20721BB49 | 5,2500 % INDONESIA 12/42 REGS | 880 | | 99,50 | 829.725,01 | 0,44 | |
| XS1311099540 | 5,2500 % NAMIBIA, REPUBLIC 15/25 | 400 | | 99,32 | 376.457,88 | 0,20 | |
| XS1807300105 | 5,3750 % KAZMUNAYGAS 18/30MTN REGS | 800 | | 98,59 | 747.412,11 | 0,40 | |
| US715638EB48 | 5,3750 % PERU 24/35 | 250 | 250 | 98,79 | 234.037,71 | 0,12 | |
| XS1953915136 | 5,3750 % USBEKISTAN,R 19/29 REGS | 1.300 | | 95,15 | 1.172.168,10 | 0,62 | |
| XS2214238441 | 5,5000 % ECUADOR 20/35 REGS | 3.846 | | 55,21 | 2.012.120,34 | 1,07 | |

| | | | | | | | |
|--------------|------------------------------------|-------|-------|-------|--------|--------------|------|
| XS0864259717 | 5,5000 % MAROKKO 12/42 REGS | 900 | | | 90,42 | 771.110,58 | 0,41 |
| US71654QBE17 | 5,5000 % PET. MEX. 12/44 | 3.298 | 600 | | 65,77 | 2.055.366,85 | 1,09 |
| US731011AW25 | 5,5000 % POLEN 23/53 | 950 | | | 96,62 | 869.763,57 | 0,46 |
| XS2010026487 | 5,5000 % UNGARN 22/34 REGS | 740 | | | 97,44 | 683.278,12 | 0,36 |
| XS2744128369 | 5,5000 % UNGARN 24/36 REGS | 700 | | | 96,07 | 637.256,70 | 0,34 |
| US71647NBH17 | 5,6000 % PETROBR.G.F. 20/31 | 600 | | | 98,79 | 561.684,83 | 0,30 |
| US105756BY51 | 5,6250 % BRAZIL 16/47 | 400 | | | 85,51 | 324.112,57 | 0,17 |
| USP5178RAD00 | 5,6250 % HONDURAS 20/30 REGS | 450 | 450 | | 89,67 | 382.357,15 | 0,20 |
| US715638BM30 | 5,6250 % PERU 2050 | 1.000 | | | 97,96 | 928.304,75 | 0,49 |
| USY7138AAF76 | 5,6250 % PT PERTAMINA 13/43 REGS | 1.350 | | | 98,14 | 1.255.501,28 | 0,67 |
| XS2851607403 | 5,7500 % BKRAJOWEGO 24/34 MTN REGS | 290 | 290 | | 101,54 | 279.029,85 | 0,15 |
| XS0496488395 | 5,7500 % COTE D'IVOIRE 10/32 REGS | 300 | | | 95,42 | 137.507,81 | 0,07 |
| USP6480JAH07 | 5,7500 % MENDOZA,PROV 20/29 REGS | 300 | | | 91,78 | 180.635,03 | 0,10 |
| US857524AE20 | 5,7500 % POLEN 22/32 | 300 | | 300 | 104,06 | 295.812,57 | 0,16 |
| XS2837240261 | 5,7500 % SAMBIA, REP. 24/33 REGS | 562 | 562 | | 88,47 | 398.866,18 | 0,21 |
| US836205BB97 | 5,7500 % SOUTH AFRICA 19/49 | 1.300 | | | 78,64 | 968.711,27 | 0,51 |
| XS2332876106 | 5,7500 % TUERK.EXP.KB 21/26 REGS | 230 | | | 99,84 | 217.603,15 | 0,12 |
| XS2199272662 | 5,8500 % JORDANIEN 20/30 REGS | 600 | | | 95,02 | 540.227,42 | 0,29 |
| US836205AY00 | 5,8750 % SOUTH AFR. 18/30 | 1.300 | 800 | 2.000 | 97,95 | 1.206.672,98 | 0,64 |
| US71647NAY58 | 5,9990 % PETROBRAS GBL FIN. 2028 | 1.100 | | | 101,35 | 1.056.471,15 | 0,56 |
| USP3579ECB13 | 6,0000 % DOMINIK.REPUBLIK 18/28 | 800 | | 300 | 100,35 | 760.761,87 | 0,40 |
| US91087BAZ31 | 6,0000 % MEXIKO 24/36 | 440 | | | 97,56 | 406.769,64 | 0,22 |
| USP75744AB11 | 6,1000 % PARAGUAY 14/44 REGS | 2.250 | | | 98,88 | 2.108.258,32 | 1,12 |
| US105756CH10 | 6,1250 % BRAZIL 24/34 | 700 | | | 99,05 | 703.911,21 | 0,37 |
| US195325BM66 | 6,1250 % COLOMBIA 09/41 | 3.050 | | | 84,26 | 2.435.173,41 | 1,29 |
| USP3699PGK77 | 6,1250 % COSTA RICA 19/31 REGS | 200 | | | 101,24 | 191.863,92 | 0,10 |
| USP5015VAJ54 | 6,1250 % GUATEMALA 19/50 REGS | 700 | | | 91,42 | 606.372,60 | 0,32 |
| US900123CQ19 | 6,1250 % TURKEY 18/28 | 850 | | 400 | 100,91 | 812.763,67 | 0,43 |
| USP3143NAH72 | 6,1500 % CO.NAC.CO.B.CHILE 06/36 | 600 | | | 101,91 | 579.418,17 | 0,31 |
| XS2288905370 | 6,2500 % OMAN 21/31 MTN REGS | 3.700 | | | 104,37 | 3.659.258,98 | 1,93 |
| XS2574267261 | 6,2500 % UNGARN 23/32 REGS | 430 | | | 103,36 | 421.145,74 | 0,22 |
| USP30179BR86 | 6,2640 % CFE 22/52 REGS | 380 | | | 87,81 | 316.206,96 | 0,17 |
| XS1003557870 | 6,3750 % GABUN 13/24 REGS | 650 | | | 99,55 | 204.378,69 | 0,11 |
| XS1807299331 | 6,3750 % KAZMUNAYGAS 18/48MTN REGS | 600 | | | 95,59 | 543.485,26 | 0,29 |
| XS0468535637 | 6,4000 % KATAR 09/40 REGS | 2.200 | | | 113,83 | 2.373.073,06 | 1,26 |
| US698299BT07 | 6,4000 % PANAMA, REP 22/35 | 300 | | | 96,27 | 273.670,05 | 0,15 |
| USP93960AK10 | 6,4000 % TRINIDAD TOB 24/34 REGS | 200 | 200 | | 98,42 | 186.525,16 | 0,10 |
| USP3143NBT02 | 6,4400 % CORP.NAC.CH. 24/36 REGS | 230 | | | 103,78 | 226.192,46 | 0,12 |
| XS2587708624 | 6,5000 % GOV.SHARJAH 23/32 REGS | 1.000 | | | 105,29 | 997.754,19 | 0,53 |
| XS2595028700 | 6,5000 % MAROKKO 23/33 REGS | 1.520 | | | 104,69 | 1.507.857,86 | 0,80 |
| US71647NBK46 | 6,5000 % PETROBR.G.F. 23/33 | 600 | | | 101,78 | 578.679,05 | 0,31 |
| XS2580270275 | 6,5000 % SERBIEN 23/33 MTN REGS | 260 | | | 104,29 | 256.949,87 | 0,14 |
| USP3699PGM34 | 6,5500 % COSTA RICA 23/34 REGS | 700 | | 300 | 102,95 | 682.879,75 | 0,36 |
| USP5015VAQ97 | 6,6000 % GUATEMALA 23/36 REGS | 550 | | | 101,14 | 527.109,83 | 0,28 |
| XS2385150334 | 6,6250 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS | 576 | | | 64,63 | 339.602,36 | 0,18 |
| USY20721AJ83 | 6,6250 % INDONESIA 07/37 REGS | 2.300 | | | 112,79 | 2.458.317,07 | 1,30 |
| US698299AW45 | 6,7000 % PANAMA 06/36 | 1.100 | | | 98,72 | 1.028.963,33 | 0,55 |
| US71654QCC42 | 6,7500 % PET. MEX. 2047 MTN | 892 | | | 71,60 | 605.195,75 | 0,32 |
| USP3579EBE60 | 6,8500 % DOMINIK.REPUBLIK 15/45 | 2.700 | | | 102,67 | 2.626.724,15 | 1,38 |
| US698299BV52 | 6,8530 % PANAMA, REP 23/54 | 370 | | | 91,85 | 322.043,40 | 0,17 |
| XS1729875598 | 6,8750 % PAKISTAN 17/27 REGS | 1.270 | | | 90,10 | 1.084.355,92 | 0,57 |
| XS1319820897 | 6,8750 % SOUTH.GAS COR. 16/26 REGS | 400 | | 400 | 101,83 | 385.964,18 | 0,20 |
| US900123AY60 | 6,8750 % TURKEY 06/36 | 1.100 | | | 98,09 | 1.022.396,47 | 0,54 |
| XS2913966318 | 6,8750 % VAKIFBANK 24/30 MTN REGS | 500 | 500 | | 98,95 | 468.838,25 | 0,25 |
| XS2214237807 | 6,9000 % ECUADOR 20/30 REGS | 912 | | | 67,73 | 585.354,84 | 0,31 |
| XS2827783437 | 6,9000 % USBEKISTAN,R 24/32 MTN | 800 | | | 99,43 | 753.726,90 | 0,40 |
| XS2911115645 | 6,9500 % NKMK 24/31 REGS | 260 | 260 | | 100,87 | 248.526,30 | 0,13 |
| XS1196496688 | 6,9500 % STATE OIL CO.AZARB.15/30 | 1.250 | | | 104,64 | 1.239.410,59 | 0,66 |
| XS1405766541 | 7,0000 % BAHRAIN 16/28 REGS | 1.100 | | 300 | 103,44 | 1.078.256,42 | 0,57 |
| USP3699PGH49 | 7,0000 % COSTA RICA 14/44 REGS | 1.100 | | | 103,16 | 1.075.264,85 | 0,57 |
| XS2407752711 | 7,0000 % GABUN 21/31 REGS | 600 | | | 78,14 | 444.283,14 | 0,24 |
| USP3579ECR64 | 7,0500 % DOMINIK.REP 23/31 REGS | 600 | | | 104,38 | 593.438,83 | 0,31 |
| XS2079842642 | 7,0529 % AEGYPTEN 19/32 MTN REGS | 500 | | | 87,61 | 415.104,71 | 0,22 |
| XS2908172260 | 7,1000 % SOUTH AFRICA 24/36 REGS | 1.600 | 1.600 | | 100,82 | 1.528.573,87 | 0,81 |
| US105756BK57 | 7,1250 % BRAZIL 06/37 | 2.150 | | | 107,14 | 2.182.882,59 | 1,16 |
| XS1187065443 | 7,1250 % ESKOM HLD. SOC 15/25 MTN | 600 | | | 100,11 | 569.167,06 | 0,30 |
| XS1676401414 | 7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS | 370 | | | 98,19 | 344.247,61 | 0,18 |
| US900123DL13 | 7,1250 % TUERKEI 24/32 | 1.000 | 1.000 | | 101,09 | 957.964,56 | 0,51 |
| XS2391395154 | 7,3000 % AEGYPTEN 21/33 MTN REGS | 1.450 | | | 86,06 | 1.182.478,92 | 0,63 |
| XS2384701020 | 7,3750 % NIGERIA BR 21/33 MTN REGS | 3.000 | | | 84,84 | 2.411.882,88 | 1,28 |
| XS2322319638 | 7,3750 % PAKISTAN 21/31 REGS | 1.300 | | | 83,87 | 1.033.175,40 | 0,55 |
| XS1558078736 | 7,5000 % AEGYPTEN 17/27 MTN REGS | 1.000 | | 500 | 99,84 | 946.119,59 | 0,50 |
| XS1422866456 | 7,5000 % BUENOS AIRES 16/27MTNREGS | 250 | | | 99,97 | 236.837,87 | 0,13 |
| XS2602742285 | 7,5000 % JORDANIEN 23/29 MTN REGS | 1.100 | | 400 | 102,14 | 1.064.674,50 | 0,56 |
| XS2750476603 | 7,5000 % TUERK.EXP.KB 24/28 REGS | 250 | | | 102,86 | 243.681,89 | 0,13 |

| | | | | | | |
|--------------|--------------------------------------|-------|-----|--------|--------------|------|
| US445545AF36 | 7,6250 % HUNGARY 11/41 | 800 | | 113,36 | 859.387,85 | 0,46 |
| XS2077601610 | 7,6250 % KONDOR FINAN 19/28 REGS | 350 | | 76,10 | 252.389,37 | 0,13 |
| XS1717013095 | 7,6250 % NIGERIA, BUND. 17/47 MTN | 1.100 | | 76,17 | 793.922,11 | 0,42 |
| XS2571924070 | 7,6250 % RUMAENIEN 23/53 MTN REGS | 310 | | 106,13 | 311.768,41 | 0,17 |
| US760942AS16 | 7,6250 % URUGUAY 06/36 | 1.584 | | 120,25 | 1.805.211,96 | 0,96 |
| USP01012AN67 | 7,6500 % EL SALVADOR 05/35 REGS | 550 | 550 | 94,59 | 492.977,83 | 0,26 |
| XS2611617700 | 7,7500 % SAUDI ARABIA 23/35 MTN REGS | 650 | | 106,09 | 653.467,73 | 0,35 |
| US195325EP60 | 7,7500 % KOLUMBIEN 24/36 | 200 | 200 | 100,18 | 189.856,91 | 0,10 |
| USY6142NAH18 | 7,8750 % MONGOLEI 23/29 REGS | 200 | | 105,25 | 199.476,93 | 0,11 |
| XS1775617464 | 7,9030 % AEGYPTEN 18/48 MTN REGS | 1.200 | | 76,27 | 867.256,70 | 0,46 |
| USP68788AC53 | 7,9500 % REP.SURINAME 23/33 REGS | 1.307 | 19 | 92,67 | 1.147.941,74 | 0,61 |
| US470160AV46 | 8,0000 % JAMAICA, GOV. 07/39 | 800 | | 118,22 | 896.222,88 | 0,47 |
| XS1843435766 | 8,0000 % KENIA 19/32 REGS | 1.400 | 400 | 91,92 | 1.219.457,97 | 0,65 |
| US195325EL56 | 8,0000 % KOLUMBIEN 23/35 | 900 | | 103,30 | 880.981,71 | 0,47 |
| US698299BY91 | 8,0000 % PANAMA, REP 24/38 | 700 | 700 | 105,75 | 701.452,67 | 0,37 |
| XS0471464023 | 8,0000 % SEYCHELLEN 10/26 | 2.142 | | 99,78 | 303.805,54 | 0,16 |
| XS2582981952 | 8,2500 % TRANSNET SOC 23/28 MTN | 600 | | 102,58 | 583.204,78 | 0,31 |
| XS2445169985 | 8,3750 % NIGERIA BR 22/29 MTN REGS | 1.200 | | 97,19 | 1.105.130,29 | 0,59 |
| USY6726SAP66 | 8,3750 % PAPUA 18/28 REGS | 1.200 | | 98,83 | 1.123.801,76 | 0,60 |
| USP01012BX31 | 8,6250 % EL SALVADOR 17/29 REGS | 800 | 300 | 102,74 | 778.826,87 | 0,41 |
| XS2446175577 | 8,7500 % ANGOLA 22/32 MTN REGS | 2.500 | 800 | 89,37 | 2.117.123,09 | 1,12 |
| US195325EM30 | 8,7500 % KOLUMBIEN 23/53 | 200 | | 104,84 | 198.694,21 | 0,11 |
| US279158AS81 | 8,8750 % ECOPETROL 23/33 | 810 | 300 | 103,08 | 791.179,57 | 0,42 |
| XS2677517497 | 9,0000 % VAKIFBANK 23/28 MTN REGS | 400 | | 107,65 | 408.031,84 | 0,22 |
| US900123DJ66 | 9,1250 % TUERKEI 23/30 | 500 | | 112,20 | 531.592,91 | 0,28 |
| US900123DG28 | 9,3750 % TUERKEI 23/33 | 1.600 | | 114,91 | 1.742.230,65 | 0,92 |
| XS1261825621 | 9,7500 % BIZ FINANCE 15/25 REGS | 785 | | 96,96 | 45.077,71 | 0,02 |
| XS2764839945 | 9,7500 % KENIA 24/31 REGS | 200 | | 100,03 | 189.578,32 | 0,10 |

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

| | | | | | | |
|--------------|---------------------------------|-------|--|------|------------|------|
| XS0209139244 | 0,0000 % ARGENTINA 05/35 IO GDP | 2.903 | | 8,47 | 245.738,43 | 0,13 |
|--------------|---------------------------------|-------|--|------|------------|------|

lautend auf USD

| | | | | | | |
|--------------|------------------------------------|-----|-----|--------|------------|------|
| USP68788AD37 | 0,0000 % SURINAME, REP. 23/50 REGS | 620 | | 100,54 | 590.653,84 | 0,31 |
| XS2895057177 | 0,0000 % UKRAINE 24/35 REGS | 386 | 386 | 58,71 | 214.854,64 | 0,11 |
| XS2895057334 | 0,0000 % UKRAINE 24/36 REGS | 322 | 322 | 58,35 | 177.938,47 | 0,09 |

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf USD

| | | | | | | |
|--------------|-------------------------------|-----|--|-------|------------|------|
| XS1760804184 | 0,0000 % BELARUS 18/30 REGS | 850 | | 41,86 | 337.164,79 | 0,18 |
| USP17625AA59 | 0,0000 % VENEZUELA 08/23 REGS | 950 | | 13,28 | 119.548,94 | 0,06 |
| USP84641AB82 | 6,9000 % SANTA FE 2027 REGS | 520 | | 95,00 | 468.103,48 | 0,25 |

Summe Wertpapiervermögen

181.589.001,01 96,23

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

| | | | | | | |
|---------------------------------|----|-----------|--|--|-----------|------|
| USD/EUR Laufzeit bis 23.05.2025 | 2) | 3.000.000 | | | 55.351,18 | 0,03 |
| USD/EUR Laufzeit bis 23.05.2025 | 2) | 4.000.000 | | | 7.855,55 | 0,00 |

Verkauf

| | | | | | | |
|---------------------------------|----|--------------|--|--|---------------|-------|
| USD/EUR Laufzeit bis 23.05.2025 | 2) | -168.100.000 | | | -5.031.025,64 | -2,67 |
|---------------------------------|----|--------------|--|--|---------------|-------|

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf USD

| | | | | | |
|-------------------------------------|----|----|----|----------------------|--------------|
| USD-TY TREASURY FUTURE JAENNER 2025 | 3) | 70 | 70 | 68.404,72 | 0,04 |
| Summe Derivate | | | | -4.899.414,19 | -2,60 |

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten*

Geleistete Sicherheiten

| | | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|---------------------|-------------|
| Raiffeisenlandesbank Oberösterreich | | | | 5.000.000,00 | 2,64 |
| Summe Geleistete Sicherheiten | | | | 5.000.000,00 | 2,65 |

*) Es werden nur Barsicherheiten in Form von Sichteinlagen ausgetauscht. Entgegengenommene Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

| | | | | | |
|---|--|--|--|---------------------|-------------|
| EUR | | | | 1.311.831,06 | 0,70 |
| nicht EU-Währungen | | | | 2.328.451,36 | 1,23 |
| Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten | | | | 3.640.282,42 | 1,93 |

Sonstiges Vermögen

| | | | | | |
|---|--|--|--|---------------------|-------------|
| Ausstehende Zahlungen | | | | 549.784,12 | 0,29 |
| Diverse Gebühren | | | | -31.052,20 | -0,02 |
| Einschüsse (Initial/Variation Margins) | | | | -68.404,72 | -0,04 |
| Zinsansprüche | | | | 2.905.584,10 | 1,54 |
| Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) | | | | 15.378,91 | 0,01 |
| Summe sonstiges Vermögen | | | | 3.371.290,21 | 1,79 |

| | | | | | |
|----------------------|--|--|--|-----------------------|---------------|
| Fondsvermögen | | | | 188.701.159,45 | 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 |
|-----------------|--------|
| US-Dollar (USD) | 1,0553 |

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 28. November 2024 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 Anteilscheingattungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheingattung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheingattung einschließlich der Erträgnisse 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 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 | STÜCKE/NOMINALE IN TSD | ABGÄNGE | STÜCKE/NOMINALE IN TSD |

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

| | | | | |
|--------------|-----------------------------------|--|--|-------|
| XS2015264778 | 0,0000 % UKRAINE 19/28 REGS | | | 1.320 |
| XS2366690332 | 1,0000 % INDONESIA 21/29 | | | 900 |
| XS1891336932 | 2,8750 % PERUSA.LISTR 18/25 REGS | | | 320 |
| XS1432493440 | 3,7500 % INDONESIA 16/28 MTN REGS | | | 500 |

lautend auf USD

| | | | | |
|--------------|------------------------------------|-----|--|-------|
| XS2325747637 | 0,0000 % GHANA 21/42 MTN REGS | | | 1.300 |
| XS2893146873 | 0,0000 % GHANA 24/26 REGS | 156 | | 156 |
| XS2893147681 | 0,0000 % GHANA 24/30 REGS | 217 | | 217 |
| XS1968714540 | 0,0000 % GHANA, REP. 19/32 MTN | | | 2.200 |
| XS1267081575 | 0,0000 % SAMBIA, REP. 15/27 REGS | | | 700 |
| XS1577952952 | 0,0000 % UKRAINE 17/34 REGS | | | 290 |
| XS1902171757 | 0,0000 % UKRAINE 18/30 REGS | | | 2.300 |
| XS2010030836 | 0,0000 % UKRAINE 20/35 REGS | | | 600 |
| US040114HS26 | 0,7500 % ARGENTINIEN 20/30 | | | 240 |
| XS1297557412 | 10,7500 % GHANA, REP. 15/30 REGS | | | 400 |
| XS1575045338 | 3,3750 % EXP.-IMP.BK CH 17/27 | | | 300 |
| US71568QAC15 | 4,1250 % PERUSA.LISTR 17/27 REGS | | | 600 |
| US900123CJ75 | 4,2500 % TURKEY 2026 | | | 400 |
| USP14517AA73 | 4,3750 % BCO NAC.COM.EX.15/25 REGS | | | 400 |
| US91087BAK61 | 4,7500 % MEXIKO 20/32 | | | 700 |
| XS2386558113 | 5,5000 % VAKIFBANK 21/26 MTN REGS | | | 510 |
| USP3579EBV85 | 5,9500 % DOMINIK.REPUBLIK 17/27 | | | 700 |
| US91087BAV27 | 6,3500 % MEXIKO 23/35 | | | 300 |
| XS1028952403 | 6,8750 % KENIA, REPUBLIK14/24 REGS | | | 800 |
| XS2083302419 | 8,0000 % ANGOLA 19/29 MTN REGS | | | 800 |
| US900123DF45 | 9,8750 % TUERKEI 22/28 | | | 850 |

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf USD

| | | | | |
|--------------|----------------------------------|-----|--|-----|
| XS0828779594 | 0,0000 % SAMBIA, REP. 12/22 REGS | | | 300 |
| XS2837240261 | 5,7500 % SAMBIA, REP. 24/33 REGS | 562 | | 562 |

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

| | | | | |
|--------------|--------------------------|--|--|--------|
| IE00B9M6RS56 | ISHSVI-JPM DL BD EOH DIS | | | 30.000 |
|--------------|--------------------------|--|--|--------|

| <i>BEZEICHNUNG</i> | <i>OPENING</i> | <i>CLOSING</i> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | <i>KONTRAKTE/NOMINALE</i> | <i>KONTRAKTE/NOMINALE</i> |
| Derivative Produkte | | |
| Devisentermingeschäfte | | |
| Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich | | |
| Verkauf | | |
| USD/EUR Laufzeit bis 06.11.2024 | | 163.000.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 06.11.2024 | | 5.100.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2024 | | 147.900.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2024 | | 5.000.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2024 | | 4.500.000 |
| USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2024 | | 4.900.000 |
| Finanzterminkontrakte | | |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte | | |
| lautend auf USD | | |
| USD-TY TREASURY FUTURE DEZEMBER 2024 | 70 | 70 |
| USD-TY TREASURY FUTURE SEPTEMBER 2024 | | 70 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.11.2024

| Wertpapiervermögen | EUR | % |
|---|-----------------------|---------------|
| Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Anleihen | 179.434.998,42 | 95,09 |
| Strukturierte Produkte | 1.229.185,38 | 0,65 |
| Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Anleihen | 924.817,21 | 0,49 |
| Summe Wertpapiervermögen | 181.589.001,01 | 96,23 |
| Derivative Produkte | | |
| | EUR | % |
| Devisentermingeschäfte | -4.967.818,91 | -2,64 |
| Finanzterminkontrakte | 68.404,72 | 0,04 |
| Summe derivative Produkte | -4.899.414,19 | -2,60 |
| Geleistete Sicherheiten | | |
| | EUR | % |
| Summe Geleistete Sicherheiten | 5.000.000,00 | 2,65 |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten | | |
| | EUR | % |
| Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten | 3.640.282,42 | 1,93 |
| Sonstiges Vermögen | | |
| | EUR | % |
| Summe Sonstiges Vermögen | 3.371.290,21 | 1,79 |
| FOND S V E R M Ö G E N | 188.701.159,45 | 100,00 |

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger