

KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2023 bis 29. Februar 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	AT0000A066H8
Thesaurierungsanteil	AT0000A066J4
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTG1
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXG5

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 (bis 29.02.2024)
Mag. Hans-Jürgen Gaugl (ab 01.03.2024)
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
Rudolf Gattringer (bis 30.11.2023)
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 Osteuropa Plus Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. September 2023 bis 29. Februar 2024 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 31.08.2023	per 29.02.2024
	EUR	EUR
Fondsvermögen	69.078.748,09	67.147.102,77
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	72,64	76,16
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	74,81	78,44
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	107,99	114,19
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	111,22	117,61
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	108,18	114,42
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	111,42	117,85
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	105,75	111,65
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	108,92	114,99

Umlaufende KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2023	256.325,685
Ausgabe	70,311
Rücknahmen	-7.350,000
Ausschüttungsanteile per 29.02.2024	249.045,996
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2023	342.761,000
Ausgabe	1.722,000
Rücknahmen	-13.143,000
Thesaurierungsanteile IT per 29.02.2024	331.340,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2023	5.001,094
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 29.02.2024	5.001,094
Thesaurierungsanteile per 31.08.2023	121.996,429
Ausgabe	1.369,054
Rücknahmen	-35.875,091
Thesaurierungsanteile per 29.02.2024	87.490,392

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

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							
XS1951067039	0,0000 % CBOM FIN. 19/24 REGS	200			5,00	10.000,00	0,01
XS1795409082	0,0000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN	100			65,50	65.500,00	0,10
XS2157526315	0,0000 % GAZ FINANCE 20/25 MTN	300			61,50	184.500,00	0,27
XS2301292400	0,0000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS	250			61,00	152.500,00	0,23
XS2408033210	0,0000 % GAZ FINANCE 21/28MTN REGS	300			52,50	157.500,00	0,23
RU000A102CK5	0,0000 % RUSS.FOEDER 20/27	200			65,00	130.000,00	0,19
RU000A102CL3	0,0000 % RUSS.FOEDER 20/32	800			46,00	368.000,00	0,55
XS2015264778	0,0000 % UKRAINE 19/28 REGS	1.290			27,27	351.718,50	0,52
XS2234571425	0,3750 % BULGARIEN 20/30 MTN	300			81,36	244.083,00	0,36
XS2348280707	0,3750 % MFB 21/26	190			90,97	172.844,90	0,26
SK4000018958	0,3750 % SLOWAKEI 21/36	160			66,61	106.568,00	0,16
XS2361047538	0,5000 % BKRAJOWEGO 21/31 MTN	200	200		77,76	155.516,00	0,23
AT000A2RZL4	0,7500 % ERSTE+STE.BK 21/28	200			87,77	175.544,00	0,26
AT000A2EJ08	0,7500 % OESTERREICH 20/51 MTN	250			57,57	143.912,50	0,21
XS2322438990	0,8750 % CZECH GAS N. 21/31	200			80,90	161.808,00	0,24
XS2407028435	0,8750 % MVM ENERGET. 21/27	250			86,25	215.635,00	0,32
XS2388876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN	100			89,01	89.010,00	0,13
XS2315951041	1,0000 % EURAS.DEV.BK 21/26 MTN	200			78,35	156.703,33	0,23
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	100		100	88,52	88.523,00	0,13
XS2348408514	1,0000 % SPP DISTRIBU 21/31	100			75,89	75.891,00	0,11
XS2346125573	1,1250 % ORLEN S.A. 21/28 MTN	150			89,85	134.778,00	0,20
XS2239091080	1,2500 % BLACK SEA T. 20/30 MTN	300			73,90	221.697,00	0,33
AT000A2VCV4	1,2500 % ERSTE BK HU 22/26	100			96,92	96.923,00	0,14
XS2290544068	1,5000 % CPI PROP.GRP 21/31 MTN	200			63,48	126.962,00	0,19
XS2050933626	1,5000 % KASACHSTAN 19/34 MTN REGS	400			80,58	322.304,00	0,48
XS2190201983	1,5000 % KROATIEN 20/31	100		200	88,81	88.808,00	0,13
XS2015296465	1,5000 % SERBIEN 19/29 REGS	510		300	84,13	429.068,10	0,64
XS2393742122	1,6250 % CITADELE BKA 21/26 FLR	270			92,23	249.007,50	0,37
XS2310118893	1,6250 % NORDMAZEDON. 21/28 REGS	450			87,03	391.644,00	0,58
XS2308620793	1,6500 % SERBIEN 21/33 MTN REGS	100			73,40	73.399,00	0,11
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	100			95,75	95.751,00	0,14
XS2364199757	1,7500 % RUMAENIEN 21/30 MTN REGS	900			81,24	731.160,00	1,09
XS2181689659	1,7500 % UNGARN 20/35	190			74,29	141.143,40	0,21
XS2177349912	2,0000 % IGNITIS GR. 20/30 MTN	100			87,44	87.443,00	0,13
XS2388562139	2,0500 % SERBIEN 21/36 MTN REGS	300			69,01	207.039,00	0,31
XS1901718335	2,3750 % KASACHSTAN 18/28 MTN REGS	100		100	96,27	96.265,00	0,14
XS1577960203	2,3750 % TAURON PLENER. 17/27	300			93,62	280.848,00	0,42
XS2367164576	2,4500 % BULG EN EAD 21/28	330			87,97	290.310,90	0,43
XS2050982755	2,5500 % MONTENEGRO 19/29 REGS	150		100	83,08	124.617,00	0,19
XS1420357318	2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	160			93,92	150.265,60	0,22
XS2170186923	3,1250 % SERBIEN 20/27 REGS	290			96,11	278.704,50	0,42
XS2740429076	3,2500 % ESTLAND 24/34 MTN	100	100		97,48	97.476,00	0,15
XS1768074319	3,3750 % RUMAENIEN 18/38 MTN REGS	220			77,91	171.402,00	0,26
XS1839682116	3,5000 % BULGARIAN ENERGY 18/25	100			97,95	97.947,00	0,15
XS1970549561	3,5000 % RUMAENIEN 19/34 MTN REGS	100		200	84,72	84.715,00	0,13
XS2178857954	3,6240 % RUMAENIEN 20/30 MTN REGS	500			91,90	459.515,00	0,68
SK4000022539	3,7500 % SLOWAKEI 23/35	200	200		99,01	198.024,00	0,29
XS2636439684	4,0000 % KROATIEN 23/35	200		100	104,11	208.220,00	0,31
SK4000022547	4,0000 % SLOWAKEI 23/43	100			99,99	99.991,00	0,15
XS1892127470	4,1250 % RUMAENIEN 18/39 MTN REGS	650	450		83,21	540.832,50	0,81
XS2579483319	4,5000 % BULGARIEN 23/33 REGS	120			104,55	125.461,20	0,19
XS2536817484	4,6250 % BULGARIEN 22/34 MTN	210		200	105,97	222.545,40	0,33
XS1968706876	4,6250 % RUMAENIEN 19/49 MTN REGS	995	100		83,93	835.063,70	1,24
XS2332900682	4,7500 % SRPSKA, REP. 21/26 REGS	150			94,09	141.129,00	0,21
XS2716887844	4,8750 % BULGARIEN 23/36 MTN	170	170		106,70	181.384,90	0,27
XS2680932907	5,3750 % UNGARN 23/33	340	340		104,00	353.603,40	0,53
XS2056722734	5,6250 % METINVEST 19/25 REGS	200			91,12	182.248,00	0,27
XS2770921315	5,6250 % RUMAENIEN 24/36 MTN REGS	200	200		98,12	196.244,00	0,29
XS2636412210	5,9000 % ALBANIEN 23/28 REGS	350			103,44	362.054,00	0,54
XS2719137965	6,0000 % HU.EX.IMP.BK 23/29	100	100		105,05	105.046,00	0,16

XS2689948078	6,3750 % RUMAENIEN 23/33 MTN REGS	700	700	105,42	737.947,00	1,10
XS2538441598	6,6250 % RUMAENIEN 22/29 MTN REGS	240		107,19	257.246,40	0,38
XS2716891440	6,6510 % EPH FIN.INT. 23/28 MTN	100	100	102,29	102.291,00	0,15
XS2582522681	6,9600 % NORDMAZEDON. 23/27 REGS	200		104,75	209.502,00	0,31
XS2577033553	7,1250 % RAIFFEISENBK 23/26FLR MTN	100		101,71	101.710,00	0,15
XS2534786590	7,3750 % RAIF.BK INTL 22/32FLR MTN	200		105,22	210.448,00	0,31
lautend auf CZK						
CZ0001006076	0,0500 % CZECH REP. 2029	82.000		81,78	2.646.079,79	3,95
CZ0001005037	0,2500 % CZECH REP. 2027	135.000	14.000	90,66	4.829.434,16	7,20
CZ0001004477	0,9500 % CZECH REP. 2030 94	22.500	5.000	85,18	756.226,57	1,13
CZ0001005920	1,5000 % TSCHECHIEN 20/40	49.500	23.000	71,12	1.389.117,31	2,07
XS2314636668	7,6900 % BLACK SEA T. 21/26 FLR	6.000		83,50	197.687,72	0,29
lautend auf HUF						
HU0000404058	1,0000 % UNGARN 19/25	500.000		92,15	1.170.681,20	1,74
XS2530010110	11,5000 % EIB 22/25 MTN	50.000		107,91	137.093,78	0,20
HU0000404744	2,2500 % UNGARN 20/33	440.000	75.000	73,13	817.550,12	1,22
HU0000403571	2,5000 % HUNGARY 18-24 2024/C	100.000	250.000	97,28	247.178,39	0,37
HU0000403118	3,0000 % HUNGARY 16-27 27/A	190.000	100.000	90,49	436.825,72	0,65
HU0000403001	3,2500 % HUNGARY 15-31 31/A	475.000		82,87	1.000.158,80	1,49
HU0000404991	4,0000 % UNGARN 21/51	280.000	80.000	67,74	481.905,63	0,72
HU0000405550	4,7500 % UNGARN 22/32	360.000	360.000	91,05	832.819,57	1,24
HU0000402748	5,5000 % HUNGARY 14-25 25/B	270.000	100.000	99,39	681.856,85	1,02
lautend auf PLN						
PL0000113460	0,2500 % POLEN 21/26	11.400		88,48	2.334.701,63	3,48
PL0000112736	1,2500 % POLEN 19/30	13.500		78,45	2.451.574,00	3,65
PL0000113783	1,7500 % POLEN 21/32	22.600	9.200	77,26	4.041.498,54	6,03
PL0000108866	2,5000 % POLEN 15-26	2.600	7.400	94,47	568.513,03	0,85
PL0000109427	2,5000 % POLEN 16-27	9.100	600	92,26	1.943.328,78	2,89
XS1492818866	2,7500 % EIB EUR.INV.BK 16/26 MTN	1.200		93,10	258.599,14	0,39
XS1622379698	3,0000 % EIB EUR.INV.BK 17/24 MTN	1.642	4.500	99,41	377.821,15	0,56
XS1963719585	3,0000 % EIB EUR.INV.BK 19/29 MTN	4.100	4.100	88,11	836.199,94	1,25
lautend auf RON						
RO1631DBN055	3,6500 % RUMAENIEN 16-31	3.600	1.900	84,16	609.845,01	0,91
lautend auf RUB						
RU000A101QE0	0,0000 % RUSS.FOEDER 20/25	255.000	200.000	50,00	1.287.684,98	1,92
RU000A0JXQF2	0,0000 % RUSSIAN FED. 17-24	115.000		57,50	667.828,78	0,99
RU000A0ZYUA9	0,0000 % RUSSIAN FED. 18-29	298.000		42,00	1.264.052,18	1,88
XS2318748956	0,0000 % RZD CAPITAL 21/28	50.000		58,00	292.885,21	0,44
XS2184900186	6,3000 % VEON HLDGS 20/25 MTN REGS	20.000		67,50	136.343,12	0,20
lautend auf TRY						
TRT011025T16	12,6000 % TUERKEI 20/25	15.000	15.000	69,42	307.616,75	0,46
TRT130733T17	17,8000 % TUERKEI 23/33	28.000	22.000	76,01	628.722,18	0,94
XS2600822642	28,0000 % CEB 23/27 MTN	12.500	12.500	83,94	309.975,01	0,46
XS2611092391	40,0000 % AIIB 23/24 MTN	10.500		86,65	268.800,94	0,40
XS2760788443	40,0000 % ASIAN DEV. BK 24/25 MTN	7.000	7.000	92,24	190.742,15	0,28
lautend auf USD						
XS1843441731	0,0000 % ALROSA FIN. 19/24 REGS	200		5,00	9.226,79	0,01
XS2120882183	0,0000 % BELARUS REP. 20/31 REGS	650		33,50	200.913,45	0,30
XS0885736925	0,0000 % GAZ CAPITAL 13/28MTN REGS	200		61,50	113.489,57	0,17
XS2291819980	0,0000 % GAZ FINANCE 21/29 MTN	400		48,50	178.999,82	0,27
XS2077601610	0,0000 % KONDOR FINAN 19/26 REGS	250		53,16	122.617,18	0,18
XS2396900685	0,0000 % POLYUS FIN. 21/28 REGS	250		5,00	11.533,49	0,02
XS2365120885	0,0000 % RAIL CAP.MR. 21/26	200		53,33	98.418,53	0,15
XS0767473852	0,0000 % RUSSIAN FED. 12/42 REGS	1.000		67,00	618.195,24	0,92
XS1303925041	0,0000 % UKRAINE 15/26 REGS	305		29,27	82.382,08	0,12
XS1303926528	0,0000 % UKRAINE 15/28 REGS	300		28,29	78.293,97	0,12
XS1902171757	0,0000 % UKRAINE 18/30 REGS	1.300		29,50	353.787,60	0,53
XS2010030836	0,0000 % UKRAINE 20/35 REGS	200		25,91	47.816,94	0,07
XS0559915961	0,0000 % VEB FINANCE 10/25MTN REGS	250		5,00	11.533,49	0,02
XS0993162683	0,0000 % VEB FINANCE 13/23MTN REGS	200		5,00	9.226,79	0,01
XS2730249997	10,5000 % ISTANBUL M. 23/28 REGS	200	200	107,60	198.553,24	0,30
XS2355105292	3,3750 % ANADOLU E.B. 21/28 REGS	500		87,64	404.304,30	0,60
XS2010028939	3,6000 % ARMENIEN 21/31 REGS	200		80,92	149.317,22	0,22
XS2340149439	4,0000 % GEORG.RAILW. 21/28 REGS	260		90,91	218.099,65	0,32
US900123CJ75	4,2500 % TURKEY 2026	450		96,04	398.755,31	0,59
XS2242418957	4,8500 % NAT.BK UZBE. 20/25	200		95,21	175.696,62	0,26
XS2330272944	4,8500 % UZAUTO MOTOR 21/26 REGS	300		91,08	252.121,24	0,38
US900123CB40	4,8750 % TURKEY 13/43	300		69,46	192.265,18	0,29
XS1807300105	5,3750 % KAZMUNAYGAS 18/30MTN REGS	250		97,08	223.927,39	0,33
XS1953915136	5,3750 % USBEKISTAN.R 19/29 REGS	700	200	94,16	608.130,65	0,91
US857524AD47	5,5000 % POLEN 22/27	400		102,64	378.796,83	0,56
US731011AW25	5,5000 % POLEN 23/53	1.000	400	100,37	926.121,06	1,38

XS2010026487	5,5000 % UNGARN 22/34 REGS	230			97,31	206.501,29	0,31
XS2744128369	5,5000 % UNGARN 24/36 REGS	400	400		96,25	355.238,97	0,53
XS2386558113	5,5000 % VAKIFBANK 21/26 MTN REGS	200			96,73	178.499,72	0,27
XS1843434363	5,7500 % TBC BANK 19/24 REGS	200			99,69	183.963,83	0,27
XS2332876106	5,7500 % TUERK.EXP.KB 21/26 REGS	240			97,50	215.915,85	0,32
XS1298711729	5,7500 % TURKCELL ILETISIM 15/25	200			98,92	182.539,21	0,27
US900123CQ19	6,1250 % TURKEY 18/28	700		200	97,18	627.687,77	0,93
XS2574267188	6,1250 % UNGARN 23/28 REGS	200			102,18	188.551,39	0,28
XS2574267261	6,2500 % UNGARN 23/32 REGS	230			103,30	219.225,78	0,33
XS2010029234	6,3750 % ISTANBUL M. 20/25 REGS	200		200	98,03	180.891,31	0,27
XS1807299331	6,3750 % KAZMUNAYGAS 18/48MTN REGS	370			91,32	311.758,63	0,46
XS1263139856	6,5000 % KASACHSTAN 15/45 REGS	200		200	110,41	203.740,54	0,30
XS2580270275	6,5000 % SERBIEN 23/33 MTN REGS	200	200		101,47	187.243,03	0,28
XS2574267345	6,7500 % UNGARN 23/52 REGS	200	200		106,12	195.827,64	0,29
XS1319820897	6,8750 % SOUTH.GAS COR. 16/26 REGS	400		250	101,24	373.655,66	0,56
XS1955059420	6,8750 % TURK TELEK. 19/25 REGS	400			99,98	368.994,28	0,55
US900123AY60	6,8750 % TURKEY 06/36	1.050			93,34	904.251,71	1,35
XS1196496688	6,9500 % STATE OIL CO.AZERB.15/30	650	250	200	103,02	617.823,86	0,92
XS2241387500	6,9500 % ULKER BIS.S. 20/25 REGS	200			99,09	182.854,77	0,27
XS1676401414	7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS	200			90,78	167.516,15	0,25
US445545AF36	7,6250 % HUNGARY 11/41	300			114,58	317.159,07	0,47
XS2571924070	7,6250 % RUMAENIEN 23/53 MTN REGS	960	150		109,45	969.433,47	1,44
XS2695038401	8,5000 % ARCELIK 23/28 REGS	200	200		104,35	192.561,36	0,29
XS2677517497	9,0000 % VAKIFBANK 23/28 MTN REGS	200	200		105,21	194.157,59	0,29
US900123DG28	9,3750 % TUERKEI 23/33	800	200	200	110,91	818.675,03	1,22
XS1261825621	9,7500 % BIZ FINANCE 15/25 REGS	300			93,81	32.458,02	0,05
US900123DF45	9,8750 % TUERKEI 22/28	350			109,73	354.343,51	0,53

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf TRY

TRT131032T13	10,4000 % TUERKEI 22/32	19.000	9.000		53,30	299.163,94	0,45
--------------	-------------------------	--------	-------	--	-------	------------	------

lautend auf USD

XS1760804184	0,0000 % BELARUS 18/30 REGS	200			34,50	63.664,88	0,09
XS1904731129	0,0000 % DEV.BK.BELA. 19/24 REGS	270			31,88	79.428,03	0,12
XS2325559396	0,0000 % SCF CAPITAL 21/28 REGS	200			57,50	106.108,14	0,16

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf USD

IE00B6TLBW47	ISV-I.JPM.DLEMCB.UETF DLD	21.000		13.500	88,19	1.708.793,14	2,54
--------------	---------------------------	--------	--	--------	-------	--------------	------

Summe Wertpapiervermögen

65.758.441,06 97,93

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

HUF/EUR Laufzeit bis 22.03.2024	3)	125.000.000			-234,81	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2024	2)	1.100.000			43,72	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2024	2)	700.000			-5.422,89	-0,01

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2024	2)	-19.600.000			-112.581,74	-0,17
USD/EUR Laufzeit bis 14.06.2024	2)	-600.000			-7.627,33	-0,01

Summe Derivate

-125.823,05 -0,19

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	173.696,63	0,26
nicht EU-Währungen	307.911,55	0,46
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	481.608,18	0,72

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-31.648,42	-0,05
Diverse Gebühren	-11.332,82	-0,02
Zinsansprüche	1.071.740,46	1,60
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	4.117,36	0,01
Summe sonstiges Vermögen	1.032.876,58	1,54

Fondsvermögen

67.147.102,77 100,00

- 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
Tschechische Kronen (CZK)	25,3430
Ungarische Forint (HUF)	393,5700
Zloty (Polen) (PLN)	4,3202
Rumaenische Leu (neu) (RON)	4,9682
Rubel (Russische Foederation) (RUB)	99,0149
Neue Tuerkische Lira (TRY)	33,8491
US-Dollar (USD)	1,0838

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. Februar 2024 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 Anteilscheinungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinung einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinung.

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

AT0000A2STV4	0,5000 % CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN		200
SK4000019857	1,0000 % SLOWAKEI 21/51	200	200
XS2062490649	2,0450 % EP INFRASTR. 19/28		100
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN		300
XS1713475306	2,7500 % KROATIEN 17/30		150
XS1892141620	2,8750 % RUMAENIEN 18/29 MTN REGS		100
XS2486282358	3,0000 % BKRAJOWEGO 22/29 MTN		400
XS2238777374	3,2500 % PPF TELECOM 20/27 MTN		100
XS1313004928	3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS		450
XS2536817211	4,1250 % BULGARIEN 22/29 MTN		250
XS1005342313	5,0000 % TUERKIYE GAR.BK 13/23		200
XS2495084621	5,6250 % CESKE DRAHY 22/27		150
XS2560693181	7,3500 % OTP BNK 22/26 FLR MTN		200
AT0000A34CN3	7,6250 % BCA COM.ROM. 23/27 FLRMTN		100

lautend auf PLN

XS2433824757	3,9000 % KRED.F.WIED.22/24 MTN ZY		4.000
--------------	-----------------------------------	--	-------

lautend auf TRY

XS2520350526	50,0000 % AIB 22/23 MTN		7.000
--------------	-------------------------	--	-------

lautend auf USD

RU000A1006S9	0,0000 % RUSS.FOEDER 19/35 REGS		400
US900123DB31	4,7500 % TUERKEI 21/26		300
XS1210422074	5,1250 % AKBANK T.A.S. 15/25 MTN		200
US900123BJ84	6,0000 % TURKEY 11/41		200
US900123CL22	6,0000 % TURKEY 17/27		200
XS1814962582	6,1250 % TUERK.EXP.KB 18/24REGS		300
XS2711511795	6,2500 % BKRAJOWEGO 23/28 MTN REGS	200	200
XS1961766596	6,5000 % KOC HLDG 19/25 REGS		400
XS2266963003	6,5000 % VAKIFBANK 20/26 MTN REGS		300

BEZEICHNUNG

OPENING	CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE	KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

HUF/EUR Laufzeit bis 21.02.2024	125.000.000
---------------------------------	-------------

Verkauf

HUF/EUR Laufzeit bis 21.02.2024	125.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 17.11.2023	19.200.000
USD/EUR Laufzeit bis 17.11.2023	500.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 29.02.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	63.501.282,93	94,57
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	548.364,99	0,82
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	1.708.793,14	2,54
Summe Wertpapiervermögen	65.758.441,06	97,93
Derivative Produkte		
	EUR	%
Devisentermingeschäfte	-125.823,05	-0,19
Summe derivative Produkte	-125.823,05	-0,19
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	481.608,18	0,72
Sonstiges Vermögen		
	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	1.032.876,58	1,54
FOND S V E R M Ö G E N	67.147.102,77	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger