

KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2022 bis 28. Februar 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:

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 (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

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

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 2022 bis 28. Februar 2023 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 31.08.2022	per 28.02.2023
	EUR	EUR
Fondsvermögen	71.388.700,21	68.216.402,17
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	66,81	65,80
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	68,81	67,77
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	98,30	97,67
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	101,24	100,60
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	98,42	97,82
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	101,37	100,75
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	96,56	95,79
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	99,45	98,66

Umlaufende KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2022	247.454,403
Ausgabe	25.615,070
Rücknahmen	-12.004,823
Ausschüttungsanteile per 28.02.2023	261.064,650
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2022	423.788,000
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	-26.557,000
Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2023	397.231,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2022	12.862,094
Ausgabe	5.126,000
Rücknahmen	-12.987,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 28.02.2023	5.001,094
Thesaurierungsanteile per 31.08.2022	123.507,836
Ausgabe	1.092,203
Rücknahmen	-1.983,827
Thesaurierungsanteile per 28.02.2023	122.616,212

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

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			28,68	57.356,00	0,08
XS1795409082	0,0000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN	100			77,09	77.085,00	0,11
XS2157526315	0,0000 % GAZ FINANCE 20/25 MTN	300			73,15	219.441,00	0,32
XS2301292400	0,0000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS	250			68,77	171.932,50	0,25
XS2408033210	0,0000 % GAZ FINANCE 21/28MTN REGS	300			66,24	198.711,00	0,29
RU000A102CK5	0,0000 % RUSS.FOEDER 20/27	200			5,00	10.000,00	0,01
RU000A102CL3	0,0000 % RUSS.FOEDER 20/32	800			5,00	40.000,00	0,06
XS2015264778	0,0000 % UKRAINE 19/28 REGS	1.290			16,90	218.035,80	0,32
XS2386583145	0,1250 % UNGARN 21/28 REGS	400	200		76,55	306.180,00	0,45
XS2234571425	0,3750 % BULGARIEN 20/30 MTN	450			74,64	335.893,50	0,49
XS2348280707	0,3750 % MFB 21/26	190			84,90	161.315,70	0,24
SK4000018958	0,3750 % SLOWAKEI 21/36	160			64,39	103.016,00	0,15
AT000A2STV4	0,5000 % CIESKA SPORT 21/28 FLRMTN	200			81,01	162.020,00	0,24
AT000A2EJ08	0,7500 % OESTERREICH 20/51 MTN	150	150	150	55,75	83.631,00	0,12
XS2322438990	0,8750 % CZECH GAS N. 21/31	200			72,77	145.534,00	0,21
XS2407028435	0,8750 % MVM ENERGET. 21/27	250			78,14	195.355,00	0,29
XS23888876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN	100			77,82	77.822,00	0,11
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	200			76,79	153.578,00	0,23
XS2348408514	1,0000 % SPP DISTRIBU 21/31	100			65,54	65.537,00	0,10
XS2309428113	1,1250 % KROATIEN 21/33	200			76,43	152.850,00	0,22
XS2346125573	1,1250 % PKN ORLEN 21/28 MTN	150			82,43	123.639,00	0,18
XS2239091080	1,2500 % BLACK SEA T. 20/30 MTN	300			66,89	200.661,00	0,29
AT000A2VCV4	1,2500 % ERSTE BK HU 22/26	100			90,35	90.348,00	0,13
XS2290544068	1,5000 % CPI PROP.GRP 21/31 MTN	200	200		59,60	119.192,00	0,17
XS2050933626	1,5000 % KASACHSTAN 19/34 MTN REGS	400			72,91	291.628,00	0,43
XS2190201983	1,5000 % KROATIEN 20/31	300			82,77	248.322,00	0,36
XS2232045463	1,5000 % MOL NYRT. 20/27	100		100	84,75	84.747,00	0,12
XS2015296465	1,5000 % SERBIEN 19/29 REGS	810			74,98	607.321,80	0,89
XS2393742122	1,6250 % CITADELE BKA 21/26 FLR	270			90,43	244.161,00	0,36
XS2310118893	1,6250 % NORDMAZEDON. 21/28 REGS	450			77,68	349.573,50	0,51
XS2308620793	1,6500 % SERBIEN 21/33 MTN REGS	100			64,34	64.338,00	0,09
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	100			92,11	92.108,00	0,14
XS2309433899	1,7500 % KROATIEN 21/41	150	100	100	68,22	102.322,50	0,15
XS2364199757	1,7500 % RUMAENIEN 21/30 MTN REGS	900			72,83	655.497,00	0,96
XS2181689659	1,7500 % UNGARN 20/35	190			68,24	129.646,50	0,19
XS1415366720	1,8750 % CESKE DRAHY 16/23	200			99,58	199.164,00	0,29
GR0138017836	1,8750 % GRIECHENLAND 21/52	100	100		58,30	58.298,00	0,09
XS2177349912	2,0000 % IGNITIS GR. 20/30 MTN	100			82,86	82.857,00	0,12
XS1646530565	2,0000 % IGNITIS GROUP 17/27 MTN	200			90,03	180.064,00	0,26
XS2330503694	2,0000 % RUMAENIEN 21/33 MTN REGS	250			67,16	167.895,00	0,25
XS2062490649	2,0450 % EP INFRASTR. 19/28	100			74,47	74.473,00	0,11
XS2388562139	2,0500 % SERBIEN 21/36 MTN REGS	300			58,70	176.109,00	0,26
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	300			89,51	268.527,00	0,39
XS2461786829	2,3750 % CEZ 22/27 MTN	100			92,32	92.321,00	0,14
XS1901718335	2,3750 % KASACHSTAN 18/28 MTN REGS	200			91,01	182.010,00	0,27
XS1577960203	2,3750 % TAURON PL.ENER. 17/27	300			83,64	250.914,00	0,37
XS2367164576	2,4500 % BULG EN EAD 21/28	330			82,70	272.910,00	0,40
XS2224439385	2,5000 % OMV AG 20/UND FLR	100			90,61	90.609,00	0,13
XS2050982755	2,5500 % MONTENEGRO 19/29 REGS	250		100	73,58	183.942,50	0,27
XS1713475306	2,7500 % KROATIEN 17/30	150	150		92,71	139.059,00	0,20
XS1744744191	2,7500 % NORDMAZEDONIEN 18/25 REGS	350			93,31	326.571,00	0,48
XS2471549654	2,8750 % KROATIEN 22/32	110			91,53	100.679,70	0,15
XS2022388586	2,8750 % OTP BNK 19/29	300			92,93	278.778,00	0,41
XS1420357318	2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	160		200	87,55	140.078,40	0,21
XS1892141620	2,8750 % RUMAENIEN 18/29 MTN REGS	200	100		85,30	170.596,00	0,25
XS2346972263	3,0000 % ARCELIK 21/26 REGS	200			90,73	181.452,00	0,27
XS2486282358	3,0000 % BKRAJOWEGO 22/29 MTN	400			90,90	363.600,00	0,53
XS2170186923	3,1250 % SERBIEN 20/27 REGS	540	100		88,44	477.549,00	0,70
XS2238777374	3,2500 % PPF TELECOM 20/27 MTN	100			92,72	92.715,00	0,14
XS1768074319	3,3750 % RUMAENIEN 18/38 MTN REGS	220			69,01	151.828,60	0,22

XS1877938404	3,5000 % ALBANIEN 18/25 REGS	100			93,45	93.447,00	0,14
XS2010031990	3,5000 % ALBANIEN 20/27 REGS	150			89,80	134.698,50	0,20
XS1839682116	3,5000 % BULGARIAN ENERGY 18/25	100		200	94,71	94.713,00	0,14
XS1970549561	3,5000 % RUMAENIEN 19/34 MTN REGS	300			75,45	226.359,00	0,33
XS2178857954	3,6240 % RUMAENIEN 20/30 MTN REGS	500			83,70	418.510,00	0,61
SK4000022539	3,7500 % SLOWAKEI 23/35	200		200	98,01	196.022,00	0,29
XS1313004928	3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS	450			75,88	341.469,00	0,50
XS2536817211	4,1250 % BULGARIEN 22/29 MTN	250		250	98,05	245.127,50	0,36
XS1892127470	4,1250 % RUMAENIEN 18/39 MTN REGS	200			73,25	146.494,00	0,21
XS2586944147	4,2500 % POLEN 23/43 MTN	170		170	96,78	164.529,40	0,24
XS2579483319	4,5000 % BULGARIEN 23/33 REGS	120		120	97,36	116.836,80	0,17
XS2536817484	4,6250 % BULGARIEN 22/34 MTN	410		410	97,89	401.357,20	0,59
XS1968706876	4,6250 % RUMAENIEN 19/49 MTN REGS	895			73,69	659.534,45	0,97
XS2332900682	4,7500 % SRPSKA, REP. 21/26 REGS	150			94,58	141.873,00	0,21
XS1005342313	5,0000 % TUERKIYE GAR.BK 13/23	200			97,08	194.156,99	0,28
XS2589727168	5,1250 % BKRAJOWEGO 23/33 MTN	150		150	100,60	150.897,00	0,22
XS2495084621	5,6250 % CESKE DRAHY 22/27	150		150	102,78	154.176,00	0,23
XS2056722734	5,6250 % METINVEST 19/25 REGS	200			56,50	112.996,00	0,17
XS2538441598	6,6250 % RUMAENIEN 22/29 MTN REGS	240		240	102,05	244.929,60	0,36
XS2577033553	7,1250 % RAIFFEISENBK 23/26FLR MTN	100		100	101,20	101.202,00	0,15
XS2560693181	7,3500 % OTP BNK 22/26 FLR MTN	100		100	102,04	102.036,00	0,15
XS2534786590	7,3750 % RAIF.BK INTL 22/32FLR MTN	200		200	98,13	196.258,00	0,29
lautend auf CZK							
CZ0001006076	0,0500 % CZECH REP. 2029	82.000			72,33	2.510.746,70	3,68
CZ0001005037	0,2500 % CZECH REP. 2027	134.000		6.000	82,88	4.701.344,40	6,88
CZ0001004600	0,4500 % CZECH REP. 2023	46.000		12.000	96,10	1.871.310,53	2,74
CZ0001004477	0,9500 % CZECH REP. 2030 94	18.500			76,30	597.467,62	0,88
CZ0001005920	1,5000 % TSCHIECHIEN 20/40	15.000		8.000	61,52	390.638,76	0,57
lautend auf HUF							
HU0000404058	1,0000 % UNGARN 19/25	500.000			77,20	1.022.179,56	1,50
XS2530010110	11,5000 % EIB 22/25 MTN	50.000		50.000	101,89	134.915,25	0,20
HU0000404744	2,2500 % UNGARN 20/33	360.000		150.000	59,25	564.854,87	0,83
HU0000403571	2,5000 % HUNGARY 18-24 2024/C	480.000		285.000	84,61	1.075.601,69	1,58
HU0000403118	3,0000 % HUNGARY 16-27 27/A	380.000			75,71	761.871,82	1,12
HU0000403001	3,2500 % HUNGARY 15-31 31/A	475.000		60.000 200.000	69,29	871.592,29	1,28
HU0000404991	4,0000 % UNGARN 21/51	135.000			56,40	201.631,22	0,30
HU0000402748	5,5000 % HUNGARY 14-25 25/B	310.000		90.000	87,36	717.162,34	1,05
lautend auf PLN							
PL0000113460	0,2500 % POLEN 21/26	12.400			80,31	2.112.102,65	3,10
PL0000112728	0,7500 % POLEN 20/25	4.000		2.500	89,07	755.647,93	1,11
PL0000112736	1,2500 % POLEN 19/30	13.500		4.300	68,79	1.969.482,50	2,89
PL0000113783	1,7500 % POLEN 21/32	4.200		4.200	67,71	603.116,44	0,88
PL0000108866	2,5000 % POLEN 15-26	17.000		2.600	88,31	3.184.065,75	4,67
PL0000109427	2,5000 % POLEN 16-27	10.700			85,11	1.931.537,22	2,83
XS1492818866	2,7500 % EIB EUR.INV.BK 16/26 MTN	1.200		1.200	87,45	222.573,91	0,33
PL0000111498	2,7500 % POLEN 18/29	4.500			79,91	762.614,00	1,12
XS1622379698	3,0000 % EIB EUR.INV.BK 17/24 MTN	6.142			94,87	1.235.825,11	1,81
XS2433824757	3,9000 % KRED.F.WIED.22/24 MTN ZY	4.000			97,47	826.918,35	1,21
lautend auf RON							
RO1631DBN055	3,6500 % RUMAENIEN 16-31	3.500		700 1.500	75,61	537.333,25	0,79
lautend auf RUB							
XS2082937967	0,0000 % RUSH.CAP.MK. 19/24	17.000			30,00	64.210,07	0,09
RU000A101QE0	0,0000 % RUSS.FOEDER 20/25	455.000			5,00	286.427,25	0,42
RU000A0JXQF2	0,0000 % RUSSIAN FED. 17-24	115.000			5,00	72.393,70	0,11
RU000A0ZYUA9	0,0000 % RUSSIAN FED. 18-29	298.000			5,00	187.594,11	0,27
XS2318748956	0,0000 % RZD CAPITAL 21/28	50.000			58,00	365.116,06	0,54
XS1555164299	6,0000 % EUR. BK REC.DEV.17/23 MTN	50.000			93,31	587.389,90	0,86
XS2184900186	6,3000 % VEON HLDGS 20/25 MTN REGS	20.000			48,00	120.866,00	0,18
lautend auf TRY							
XS0895744042	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.13/23 MTN	2.000			100,00	99.876,15	0,15
TRT110226T13	10,6000 % TURKEY 16-26	3.500			101,71	177.766,82	0,26
XS2468432443	25,0000 % EBRD 22/23 MTN	2.000			99,50	99.371,78	0,15
XS2520350526	50,0000 % AIIB 22/23 MTN	7.000		2.000	105,59	369.121,29	0,54
lautend auf USD							
XS1843441731	0,0000 % ALROSA FIN. 19/24 REGS	200			5,00	9.433,07	0,01
XS0885736925	0,0000 % GAZ CAPITAL 13/28MTN REGS	200			72,64	137.036,13	0,20
XS2291819980	0,0000 % GAZ FINANCE 21/29 MTN	400			68,58	258.752,95	0,38
XS2077601610	0,0000 % KONDOR FINAN 19/26 REGS	250			20,51	48.365,72	0,07
XS2396900685	0,0000 % POLYUS FIN. 21/28 REGS	250			65,40	154.240,17	0,23
XS2365120885	0,0000 % RAIL CAP.MR. 21/26	200			20,78	39.194,42	0,06
RU000A1006S9	0,0000 % RUSS.FOEDER 19/35 REGS	400			5,00	18.866,14	0,03
XS0767473852	0,0000 % RUSSIAN FED. 12/42 REGS	1.000			65,50	617.866,24	0,91

XS1303925041	0,0000 % UKRAINE 15/26 REGS	305		19,12	55.015,66	0,08
XS1303926528	0,0000 % UKRAINE 15/28 REGS	300		19,64	55.579,66	0,08
XS1902171757	0,0000 % UKRAINE 18/30 REGS	1.300		19,41	238.000,19	0,35
XS2010030836	0,0000 % UKRAINE 20/35 REGS	200		17,48	32.978,02	0,05
XS0559915961	0,0000 % VEB FINANCE 10/25MTN REGS	250		5,00	11.791,34	0,02
XS0993162683	0,0000 % VEB FINANCE 13/23MTN REGS	200		5,00	9.433,07	0,01
XS2399149694	2,0000 % SAMRUK-KAZY. 21/26 REGS	220		88,01	182.647,11	0,27
US731011AU68	3,2500 % POLEN 16/26	350		95,11	313.999,62	0,46
XS2355105292	3,3750 % ANADOLU E.B. 21/28 REGS	500	200	77,55	365.776,81	0,54
XS2010028939	3,6000 % ARMENIEN 21/31 REGS	200		77,22	145.690,03	0,21
XS2340149439	4,0000 % GEORG.RAILW. 21/28 REGS	260		88,33	216.633,15	0,32
US900123CJ75	4,2500 % TURKEY 2026	450	200	87,09	369.699,56	0,54
US900123DB31	4,7500 % TUERKEI 21/26	300		89,14	252.264,88	0,37
XS2242418957	4,8500 % NAT.BK UZBE. 20/25	200		94,60	178.464,30	0,26
XS2330272944	4,8500 % UZAUTO MOTOR 21/26 REGS	300		87,29	247.029,53	0,36
US900123CB40	4,8750 % TURKEY 13/43	300		63,12	178.633,15	0,26
XS1210422074	5,1250 % AKBANK T.A.S. 15/25 MTN	200		93,28	175.990,94	0,26
XS1807300105	5,3750 % KAZMUNAYGAS 18/30MTN REGS	250	250	90,84	214.213,28	0,31
XS1953915136	5,3750 % USBEKISTAN,R 19/29 REGS	500		92,12	434.468,45	0,64
US857524AD47	5,5000 % POLEN 22/27	400	400	102,38	386.303,18	0,57
XS2010026487	5,5000 % UNGARN 22/34 REGS	230		96,28	208.887,56	0,31
XS2386558113	5,5000 % VAKIFBANK 21/26 MTN REGS	200		86,90	163.950,57	0,24
XS1843434363	5,7500 % TBC BANK 19/24 REGS	200		98,53	185.886,24	0,27
XS2332876106	5,7500 % TUE.IHRACAT K.B.21/26REGS	240		88,53	200.417,32	0,29
XS1298711729	5,7500 % TURKCELL ILETISIM 15/25	200		93,33	176.081,50	0,26
US900123CL22	6,0000 % TURKEY 17/27	200		89,18	168.238,85	0,25
XS1814962582	6,1250 % TUE.IHRACAT K.B.18/24REGS	300		97,73	276.568,25	0,41
US900123CQ19	6,1250 % TURKEY 18/28	900		86,45	733.957,17	1,08
XS2574267261	6,2500 % UNGARN 23/32 REGS	230	230	101,65	220.536,18	0,32
XS2010029234	6,3750 % ISTANBUL M. 20/25 REGS	400		89,30	336.960,66	0,49
XS1807299331	6,3750 % KAZMUNAYGAS 18/48MTN REGS	370		83,94	292.970,47	0,43
US900123CZ18	6,3750 % TUERKEI 20/25	300	400	93,97	265.939,06	0,39
XS1263139856	6,5000 % KASACHSTAN 15/45 REGS	400		106,01	400.007,55	0,59
XS1961766596	6,5000 % KOC HLDG 19/25 REGS	400		97,48	367.795,49	0,54
XS2266963003	6,5000 % VAKIFBANK 20/26 MTN REGS	300		91,59	259.184,04	0,38
XS1319820897	6,8750 % SOUTH.GAS COR. 16/26 REGS	650		102,47	628.312,90	0,92
XS1955059420	6,8750 % TURK TELEK. 19/25 REGS	400	200	94,50	356.573,91	0,52
US900123AY60	6,8750 % TURKEY 06/36	1.050		80,70	799.351,00	1,17
XS1196496688	6,9500 % STATE OIL CO.AZERB.15/30	600	200	103,49	585.748,51	0,86
XS2241387500	6,9500 % ULKER BIS.S. 20/25 REGS	200		86,00	162.250,73	0,24
XS1676401414	7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS	200		77,68	146.542,78	0,21
US445545AF36	7,6250 % HUNGARY 11/41	300		111,95	316.801,25	0,46
XS2571924070	7,6250 % RUMAENIEN 23/53 MTN REGS	210	210	107,13	212.220,64	0,31
US900123DG28	9,3750 % TUERKEI 23/33	900	900	96,20	816.706,91	1,20
XS1261825621	9,7500 % BIZ FINANCE 15/25 REGS	300		36,00	25.469,30	0,04
US900123DF45	9,8750 % TUERKEI 22/28	550	550	101,17	524.899,54	0,77

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf USD

XS1760804184	0,0000 % BELARUS 18/30 REGS	200		33,50	63.201,58	0,09
XS2120882183	0,0000 % BELARUS REP. 20/31 REGS	650		36,50	223.799,64	0,33
XS1904731129	0,0000 % DEV.BK.BELA. 19/24 REGS	270		41,78	106.408,17	0,16
XS2325559396	0,0000 % SCF CAPITAL 21/28 REGS	200		22,97	43.331,76	0,06

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf USD

IE00B6TLBW47	ISV-I.JPM.DLEMCB.UETF DLD	53.100	3.700	86,37	4.326.239,98	6,33
--------------	---------------------------	--------	-------	-------	--------------	------

Summe Wertpapiervermögen

66.615.695,01 97,66

BEZEICHNUNG		NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte							
Devisentermingeschäfte							
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich							
Kauf							
PLN/EUR Laufzeit bis 14.07.2023	3)	3.500.000				3.681,33	0,01
Verkauf							
USD/EUR Laufzeit bis 16.06.2023	2)	-18.500.000				158.804,84	0,23
USD/EUR Laufzeit bis 16.06.2023	2)	-600.000				7.923,44	0,01
USD/EUR Laufzeit bis 16.06.2023	2)	-400.000				-5.727,21	-0,01
Summe Derivate						164.682,40	0,24
Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten*							
Entgegengenommene Sicherheiten							
Oberösterreichische Landesbank AG						510.000,00	0,00
*) Es werden nur Barsicherheiten in Form von Sichteinlagen ausgetauscht. Entgegengenommene Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.							
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						406.991,73	0,60
nicht EU-Währungen						126.071,23	0,18
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						533.062,96	0,78
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-45.859,26	-0,07
Diverse Gebühren						-11.852,62	-0,02
Zinsansprüche						957.883,40	1,40
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						2.790,28	0,00
Summe sonstiges Vermögen						902.961,80	1,32
Fondsvermögen						68.216.402,17	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)	23,6240
Ungarische Forint (HUF)	377,6000
Zloty (Polen) (PLN)	4,7150
Rumaenische Leu (neu) (RON)	4,9251
Rubel (Russische Foederation) (RUB)	79,4268
Neue Tuerkische Lira (TRY)	20,0248
US-Dollar (USD)	1,0601

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Februar 2023 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	STÜCKE/NOMINALE IN TSD	ABGÄNGE	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS2243636219	0,0000 % GAZ FINANCE 20/UND.FLR				100
XS2181347183	0,1250 % ESTLAND 20/30				120
XS2210006339	0,5000 % LITAUEN 20/50 MTN		150		150
XS2084418339	0,8750 % CEZ AS 19/26 MTN				200
XS1876097715	1,0580 % MBANK 18/22				200
XS2161992198	1,1250 % HUNGARY 20/26				400
XS2259191430	1,5000 % UNGARN 20/50				100
XS1401114811	2,6250 % MOL NYRT. 16/23				100
XS1713462668	2,7000 % KROATIEN 18/28				100
XS1382696398	3,0000 % BULGARIEN 16/28 MTN				300
XS1969645255	3,1250 % PPF TELECOM GR.19/26 MTN				200
SI0002104303	3,6250 % SLOWENIEN 23/33		100		100
XS2526835694	4,1250 % RAIF.BK INTL 22/25 MTN		100		100
XS2361850527	4,3750 % TUERKEI 21/27 INTL				200
XS2555412001	6,6930 % CESKA SPORIT 22/25 FLRMTN		100		100
XS2559379529	8,7500 % RAIF.BK ZRT. 22/25 FLRMTN		100		100

lautend auf HUF

HU0000403068	3,0000 % HUNGARY 15-24 24/B				30.000
--------------	-----------------------------	--	--	--	--------

lautend auf PLN

PL0000107611	2,7500 % POLEN 13-28				1.300
--------------	----------------------	--	--	--	-------

lautend auf RUB

RU000A101F94	0,0000 % RUSS.FOEDER 20/35				255.000
--------------	----------------------------	--	--	--	---------

lautend auf TRY

TRT131130T14	11,7000 % TURKEY 20/30				2.000
--------------	------------------------	--	--	--	-------

lautend auf USD

XS2434895988	3,0000 % RUMAENIEN 22/27 MTN REGS				200
XS2401571521	3,6000 % LUKOIL CAP. 21/31 REGS				400
US900123CV04	6,3500 % TUERKEI 19/24				220
XS2580270275	6,5000 % SERBIEN 23/33 MTN REGS		220		220
XS0799658637	6,9500 % JSC KAZ.TEMIR ZHOLY 12/42				200
XS1207654853	7,1500 % ARMENIEN 15/25 REGS				300

BEZEICHNUNG

OPENING
KONTRAKTE/NOMINALE

CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

USD/EUR Laufzeit bis 18.11.2022	800.000
USD/EUR Laufzeit bis 18.11.2022	400.000

Verkauf

PLN/EUR Laufzeit bis 23.12.2022	2.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 18.11.2022	18.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 18.11.2022	900.000
USD/EUR Laufzeit bis 18.11.2022	800.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 28.02.2023

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	61.852.713,88	90,68
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	436.741,15	0,64
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	4.326.239,98	6,34
Summe Wertpapiervermögen	66.615.695,01	97,66
Derivative Produkte		
	EUR	%
Devisentermingeschäfte	164.682,40	0,24
Summe derivative Produkte	164.682,40	0,24
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	533.062,96	0,78
Sonstiges Vermögen		
	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	902.961,80	1,32
FOND S V E R M Ö G E N	68.216.402,17	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger