KEPLER
FONDS

KEPLER Vorsorge Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

Verwaltungsgesellschaft:
KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Europaplatz 1a
4020 Linz
Telefon: (0732) 6596-25314
Telefax: (0732) 6596-25319
www.kepler.at

Depotbank / Verwahrstelle:
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:
KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:
KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000799861
Ausschüttungsanteil IT	AT0000A1HN34
Thesaurierungsanteil	AT0000722566
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTC0
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXJ9

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft 4

Allgemeine Fondsdaten 5

Vermögensaufstellung 6

Zusammensetzung des Fondsvermögens 10

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Hans-Jürgen Gaugl
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmair
Gerhard Lauss
Mag. Thomas Pointner

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
Renate Mittmannsgruber
Dr. David Striegl

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit einer größeren Genauigkeit als die angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage sowie die Einspielung und Verarbeitung dieser Daten in IT-Systeme bedarf der vorherigen ausdrücklichen Zustimmung der KEPLER-FONDS KAG.

KEPLER Vorsorge Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Vorsorge Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 30.09.2024	per 31.03.2025
	EUR	**EUR**
Fondsvermögen	360.548.031,51	357.277.676,11
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	80,95	79,31
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	82,97	81,29
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	81,40	79,81
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	83,43	81,80
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	128,05	126,93
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	131,25	130,10
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	129,19	128,09
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	132,41	131,29
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	126,53	125,43
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	129,69	128,56

Umlaufende KEPLER Vorsorge Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 30.09.2024	2.269.243,611
Ausgabe	74.084,650
Rücknahmen	-46.637,839
Ausschüttungsanteile per 31.03.2025	2.296.690,422
Ausschüttungsanteile IT per 30.09.2024	13.893,904
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	0,000
Ausschüttungsanteile IT per 31.03.2025	13.893,904
Thesaurierungsanteile IT per 30.09.2024	590.900,065
Ausgabe	47.109,000
Rücknahmen	-22.959,000
Thesaurierungsanteile IT per 31.03.2025	615.050,065
Thesaurierungsanteile IT VV per 30.09.2024	9.204,063
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.03.2025	9.204,063
Thesaurierungsanteile per 30.09.2024	781.254,714
Ausgabe	30.555,674
Rücknahmen	-56.499,857
Thesaurierungsanteile per 31.03.2025	755.310,531

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS1484645616	0,0000 % KAERNT.AUSGL.-FDS 16-32ZO	15.311			79,67	12.197.737,59	3,41
AT0000A2CQD2	0,0000 % OESTERREICH 20/30 MTN	500			88,31	441.555,00	0,12
AT0000A2KQ43	0,0000 % OESTERREICH 20/40 MTN	14.500			59,22	8.586.465,00	2,40
AT0000A2NW83	0,0000 % OESTERREICH 21/31 MTN	19.000			85,38	16.222.010,00	4,54
XS2234573710	0,0100 % BAWAG P.S.K. 20/30 MTN	3.000			85,56	2.566.860,00	0,72
AT0000A2A6W3	0,0100 % ERSTE GR.BK. 19/29	1.600			88,64	1.418.288,00	0,40
XS2176710510	0,0100 % HYPO NOE LB 20/27 MTN	1.600			94,75	1.516.064,00	0,42
AT0000A2STT8	0,0100 % HYPO NOE LB 21/28	1.400			91,36	1.279.054,00	0,36
AT0000A2AYL3	0,0100 % HYPO TIROL 19/26 MTN	3.600			96,27	3.465.684,00	0,97
AT0000A2QDQ2	0,0100 % HYPO TIROL 21/31 MTN	2.500			84,01	2.100.250,00	0,59
AT0000A2T487	0,0100 % KOMM.AUS. 21/28 MTN	2.400			90,78	2.178.624,00	0,61
AT0000A2SUL3	0,0100 % OBEROEST.LBK 21/28 MTN	2.300			91,21	2.097.922,00	0,59
AT000B049846	0,0500 % UNICR.BK AU. 20/35 MTN	2.000			71,78	1.435.640,00	0,40
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB 21/31	8.000			83,69	6.695.520,00	1,87
AT0000A2RZH2	0,1250 % OBERBANK 21/31 MTN	2.500			83,39	2.084.650,00	0,58
XS2086861437	0,1250 % RAIF.BK INTL 19/29 MTN	3.100			88,37	2.739.439,00	0,77
XS2429205540	0,2500 % BAWAG P.S.K. 22/32 MTN	3.000			82,87	2.486.040,00	0,70
AT0000A2T198	0,2500 % OESTERREICH 21/36 MTN	20.700	10.500		71,35	14.768.622,00	4,13
XS1495631993	0,3750 % RLBK OBEROESTERR.16/26MTN	2.600			96,97	2.521.142,00	0,71
AT000B122031	0,3750 % VB WIEN 19/26	3.300			98,11	3.237.630,00	0,91
AT0000A2CFT1	0,5000 % RLB OOE 20/35	3.300			76,34	2.519.253,00	0,71
XS2013520023	0,6250 % BAWAG P.S.K. 19/34 MTN	1.900			79,37	1.508.049,00	0,42
XS1807495608	0,6250 % ERSTE GP BNK 18/26 MTN	700		100	98,22	687.519,00	0,19
XS1856342560	0,6250 % HYPO VORARLG BK 18/26 MTN	3.800			97,71	3.712.942,00	1,04
XS1821420699	0,6250 % OBEROEST.LBK 18-25	1.500		2.000	99,76	1.496.355,00	0,42
XS1871114473	0,6250 % RAIF.LABA NO 18/26 MTN	1.700			97,53	1.658.027,00	0,46
AT000B049739	0,6250 % UNICR.BK AU. 19/26 MTN	1.200		3.000	98,61	1.183.368,00	0,33
AT000B049754	0,6250 % UNICR.BK AU. 19/29 MTN	1.300			92,20	1.198.613,00	0,34
AT0000A2QQB6	0,7000 % OESTERREICH 21/71 MTN	4.500			38,72	1.742.310,00	0,49
XS1551294926	0,7500 % BAWAG P.S.K. 17/27 MTN	1.000			97,06	970.620,00	0,27
XS1750974658	0,7500 % ERSTE GP BNK 18/28 MTN	2.900			95,26	2.762.656,00	0,77
AT0000A2EJ08	0,7500 % OESTERREICH 20/51 MTN	13.000			53,85	7.000.630,00	1,96
XS1756364474	0,8750 % RAIF.LABA NO 18/28 MTN	1.000			95,24	952.400,00	0,27
XS1942629061	0,8750 % RAIF.LABA NO 19/29 MTN	2.000			93,06	1.861.200,00	0,52
AT0000A228U7	0,8750 % RLBK OBEROESTERR. 18-28	2.800			94,22	2.638.272,00	0,74
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN	24.000		8.000	87,95	21.108.720,00	5,90
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	151		500	99,80	150.691,46	0,04
AT000B049689	1,0000 % UNICR.BK AUS. 18-28 142	4.000			94,85	3.793.800,00	1,06
AT000B101076	1,1300 % ALLG.SPARK.OBER.15-27 MTN	3.000			97,57	2.927.235,00	0,82
XS2469466390	1,2500 % RAIF.LABA NO 22/27 MTN	2.000			97,48	1.949.540,00	0,55
AT0000A2XLA5	1,2500 % RLB OOE 22/27 MTN	1.300			97,44	1.266.707,00	0,35
AT000B126826	1,3750 % OBERBK 18/33 MTN	2.000			87,10	1.742.000,00	0,49
AT000B093273	1,3750 % RLB STEIERMARK 18-33 MTN	400			87,07	348.272,00	0,10
AT0000A1K9F1	1,5000 % OESTERR. 16/47	4.000			69,87	2.794.720,00	0,78
AT0000A1PEF7	1,5000 % OESTERR. 16/86	1.400			52,04	728.602,00	0,20
XS2481491160	1,5000 % RAIF.BK INTL 22/27 MTN	4.300			97,74	4.202.648,00	1,18
AT0000A1X8Q5	1,6000 % BK TIROL VORARLBG 17-32	5.000			89,21	4.460.250,00	1,25
AT0000A2VXQ0	1,6250 % HYPO NOE LB 22/29 MTN	1.300			95,58	1.242.475,00	0,35
AT0000A2Y7L6	1,6250 % OBEROEST.LBK 22/29 MTN	3.000			94,94	2.848.260,00	0,80
AT000B088372	1,6800 % RLB STEIERM. 17/37MTN90	5.000			84,73	4.236.300,00	1,19
XS2487770104	1,7500 % BAWAG P.S.K. 22/30 MTN	3.500			95,03	3.325.980,00	0,93
AT0000A2Y8G4	1,8500 % OESTERREICH 22/49 MTN	2.650			73,46	1.946.663,50	0,54
XS2523326853	2,0000 % BAWAG P.S.K. 22/32 MTN	2.600			92,54	2.406.014,00	0,67
AT0000A1XML2	2,1000 % AUSTRIA 17/2117 MTN	4.000			65,80	2.631.880,00	0,74
XS2526846469	2,3750 % RAIF.LABA NO 22/32 MTN	3.000			94,95	2.848.530,00	0,80
AT000B022868	2,4100 % RLBK OBEROESTER. 14-34	3.000			90,92	2.727.533,07	0,76
AT0000A10709	2,4500 % RLBK OBEROESTERR.13-28 08	3.200			99,04	3.169.344,00	0,89
AT0000A3EPP2	2,5000 % OESTERREICH 24/29 MTN	500		1.890	99,90	499.495,00	0,14
AT0000A2YD59	2,5000 % RLB OOE 22/29 MTN	3.200			98,39	3.148.320,00	0,88
AT000B022850	2,6000 % RLBK OBEROESTER. 14-34	3.000			92,89	2.786.550,00	0,78

AT0000A3J0L9	2,6250 % RAIFFV.SALZBG 25/31 MTN	900	900		98,41	885.672,00	0,25
AT0000325568	2,6920 % RLB STEIERM. 03-43 4	13.900	600		83,88	11.659.806,50	3,26
AT0000A39GD4	2,8750 % ERSTE GR.BK. 24/31 MTN	3.700			100,13	3.704.662,00	1,04
AT0000A32695	2,8750 % OBEROEST.LBK 23/27 MTN	2.000			100,65	2.012.920,00	0,56
AT000B049952	2,8750 % UNICR.BK AU. 24/28 MTN	1.400			100,72	1.410.010,00	0,39
AT0000A324S8	2,9000 % OESTERREICH 23/33 MTN	4.000			99,70	3.988.120,00	1,12
AT0000A3HU25	2,9500 % OESTERREICH 25/35 MTN	2.900	2.900		98,55	2.857.921,00	0,80
AT0000A3A3B3	3,0000 % HYPO NOE LB 24/30 MTN	2.600			100,61	2.615.756,00	0,73
AT0000A3C6F5	3,0000 % HYPO NOE LB 24/32 MTN	1.300			99,70	1.296.074,00	0,36
AT0000A3FWC3	3,0000 % KOMM.AUS. 24/30	5.200	5.200		99,80	5.189.704,00	1,45
XS2752052063	3,0000 % RAIF.LABA NO 24/27 MTN	1.800			101,00	1.817.964,00	0,51
AT0000A3B0X2	3,1250 % ERSTE GR.BK. 24/33 MTN	1.800			100,32	1.805.760,00	0,51
AT0000A326N4	3,1250 % HYPO TIROL 23/28 MTN	3.000			101,11	3.033.210,00	0,85
AT0000A3CZ74	3,1250 % HYPO VORARL. 24/30 MTN	2.500			100,99	2.524.725,00	0,71
AT0000A3EK38	3,1250 % NIEDEROESTER 24/36	700	3.200	2.500	98,02	686.168,00	0,19
AT0000A39P66	3,1250 % OBERBANK 24/32 MTN	1.400			99,95	1.399.272,00	0,39
AT0000A39K79	3,1250 % R.LB TIROL 24/29 MTN	3.300			100,83	3.327.225,00	0,93
AT0000A326M6	3,1250 % RLB OOE 23/26 MTN	1.400			100,53	1.407.448,00	0,39
AT000B093901	3,1250 % RLB STEIERM. 23/27 MTN	4.000			100,97	4.038.880,00	1,13
AT000B067251	3,1250 % RLBK VBG.REV 24/28 MTN	2.400			101,07	2.425.680,00	0,68
AT000B049945	3,1250 % UNICR.BK AU. 23/29 MTN	2.000			101,39	2.027.760,00	0,57
AT0000A0VRQ6	3,1500 % AUSTRIA 12/44 MTN	11.000	8.000		95,28	10.481.020,00	2,93
AT0000A33SK7	3,1500 % OESTERREICH 23/53 MTN	3.000	3.000		92,73	2.781.810,00	0,78
AT0000A3D3Q8	3,2000 % OESTERREICH 24/39 MTN	4.000	4.700	5.000	98,07	3.922.680,00	1,10
AT0000A33N23	3,2500 % HYPO NOE LB 23/28 MTN	4.000			101,82	4.072.960,00	1,14
AT0000A3AWD2	3,2500 % HYPO TIROL 24/29 MTN	2.400			101,39	2.433.312,00	0,68
AT0000A32S78	3,2500 % OBERBANK 23/30 MTN	1.400			101,63	1.422.792,00	0,40
XS2572298409	3,2500 % RAIF.LABA NO 23/30 MTN	2.000			101,46	2.029.220,00	0,57
XS0224366608	3,3400 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	27.677			100,73	27.879.595,64	7,79
AT0000A0XPM5	3,3500 % BKS BANK AG 12-27 9/PP	4.500			101,83	4.582.530,00	1,28
AT0000A34GU9	3,3750 % BK.TIROL VOR 23/27 MTN	3.500			101,75	3.561.285,00	1,00
XS2626022656	3,3750 % RAIF.BK INT. 23/27 MTN	1.500			101,78	1.526.760,00	0,43
XS2613629372	3,3750 % RAIF.LABA NO 23/28 MTN	3.400			102,01	3.468.442,00	0,97
AT0000A38HF9	3,6250 % OBEROEST.LBK 23/28 MTN	2.500			102,63	2.565.625,00	0,72
AT0000A367F4	3,6250 % RLB OOE 23/27 MTN	1.200			102,55	1.230.624,00	0,34
AT000B122197	3,6250 % VB WIEN 23/28 MTN	1.000			102,60	1.026.020,00	0,29
AT0000A0U299	3,8000 % OESTERR. 12/62	3.500			105,03	3.675.875,00	1,03
XS2596528716	3,8750 % RAIF.BK INT. 23/26 MTN	1.700			101,28	1.721.709,00	0,48
XS0741295447	4,1000 % HYPO NOE LB F.N.U.W.12/32	3.000			105,86	3.175.920,00	0,89
AT0000A04967	4,1500 % AUSTRIA 2037 MTN 144A	1.500	1.500		108,73	1.630.965,00	0,46
Strukturierte Produkte							
lautend auf EUR							
XS0229808315	0,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	9.757			102,90	10.040.326,99	2,81
Summe Wertpapiervermögen						**354.566.149,75**	**99,24**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	491.970,89	0,14
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	**491.970,89**	**0,14**

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-189.594,19	-0,05
Zinsansprüche	2.412.815,97	0,67
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-3.666,31	0,00
Summe sonstiges Vermögen	**2.219.555,47**	**0,62**

Fondsvermögen	**357.277.676,11**	**100,00**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. März 2025 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:

a) 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.

b) 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.

c) 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.

d) 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 keine Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte) gemacht, sodass die Durchführung derartiger Geschäfte für den Investmentfonds nicht zulässig ist.
Darüber hinaus sieht die derzeitige Strategie des Investmentfonds den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften nicht vor.
Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken erfolgen daher 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

XS2057917366	0,0100 % HYPO NOE LB 19/26 MTN	2.700
XS2320539765	0,3750 % BAWAG P.S.K. 21/41 MTN	8.200
AT000B093547	0,5000 % RLB STEIERM. 21/41 MTN	4.200
AT000B066675	0,5000 % RLBK VBG.REVI. 18/25 MTN	1.300
XS1188081936	0,7500 % HYPO VORARLG BK 15/25 MTN	1.000
XS0790003023	2,7500 % ASFINAG 12/32 MTN	366

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.03.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	344.525.822,76	96,43
Strukturierte Produkte	10.040.326,99	2,81
Summe Wertpapiervermögen	**354.566.149,75**	**99,24**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	**491.970,89**	**0,14**

Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	**2.219.555,47**	**0,62**
F O N D S V E R M Ö G E N	**357.277.676,11**	**100,00**

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger