

KEPLER Dollar Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. November 2021 bis 30. April 2022

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	AT0000799804
Thesaurierungsanteil	AT0000722665

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	11

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Gabriele Herbeck
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. Robert Gründlinger, MBA (bis 31.12.2021)
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
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 Dollar Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Dollar Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. November 2021 bis 30. April 2022 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.10.2021	per 30.04.2022
	USD	USD
Fondsvermögen	14.349.188,87	12.500.568,39
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	131,24	116,07
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	135,17	119,55
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	214,93	193,11
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	221,37	198,90

Umlaufende KEPLER Dollar Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2021	41.998,035
Ausgabe	1.133,261
Rücknahmen	-1.610,455
Ausschüttungsanteile per 30.04.2022	41.520,841
Thesaurierungsanteile per 31.10.2021	41.116,625
Ausgabe	779,775
Rücknahmen	-2.121,176
Thesaurierungsanteile per 30.04.2022	39.775,224

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN USD	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf CAD							
CA135087K379	1,2500 % CDA 19/30	150			89,04	104.319,63	0,83
US052591AT11	5,0000 % AUSTRIA 05/24 MTN	100			105,34	82.284,82	0,66
lautend auf NZD							
NZLGFDT007C4	4,5000 % NZ LGFA 2027	100			101,48	65.942,28	0,53
NZLRBDT009C1	5,3750 % LANDWIRT.R.BK 14/24ND MTN	100			102,79	66.792,86	0,53
lautend auf USD							
US500769CH58	0,0000 % K.F.W.IS.07/37 NK DL	200			62,88	125.768,00	1,01
QOXXDBM040351	0,0000 % LEHMAN BROTH. Escrow Code US5252M0BZ91	800			0,15	1.228,00	0,01
US912828H458	0,2500 % US TREASURY 2025	100			104,11	105.457,95	0,84
US500769JG03	0,7500 % KRED.F.WIED.V.20/2030 DL	100			83,83	83.827,00	0,67
XS2225366694	0,8500 % SEB 20/25 MTN REGS	200			91,88	183.756,00	1,47
US05946KAJ07	1,1250 % BBVA SA 20/25	200			91,17	182.332,00	1,46
US609207AU94	1,5000 % MONDELE.INTL 20/25	200			95,07	190.136,00	1,52
IT0005185381	1,5379 % UNICREDIT 16-23 FLR	100			98,89	98.891,00	0,79
XS2353475713	1,5420 % ABN AMRO BANK 21/27 FLR	200			89,69	179.380,00	1,43
US68323AFH23	1,6000 % ONTARIO PROV 21/31	200			87,43	174.854,00	1,40
US6174468X01	1,9280 % MORGAN STANL 21/32 FLR	100			81,38	81.375,00	0,65
US57636QAU85	2,0000 % MASTERCARD 21/31	100	100		86,64	86.641,00	0,69
USH42097CC91	2,0950 % UBS GROUP 21/32 FLR REGS	200			82,16	164.318,00	1,31
US478160CR35	2,1000 % JOHNSON+JOHN 20/40	200			76,21	152.412,00	1,22
US904764BH90	2,1250 % UNILEVER CAP 19/29	100			90,00	90.000,00	0,72
USN82008BA54	2,1500 % SIEMENS FIN 21/31 REGS	250			86,95	217.362,50	1,74
US404280CK33	2,3570 % HSBC HLDGS 20/31 FLR	200			83,76	167.522,00	1,34
USY52758AF94	2,3750 % LG CHEM 21/31 REGS	200			86,12	172.238,00	1,38
US87973RAC43	2,3750 % TEMASEK FIN.(I) 12/23 MTN	250			99,93	249.825,00	2,00
US037833AK68	2,4000 % APPLE 13/23	150			100,24	150.366,00	1,20
US09247XAQ43	2,4000 % BLACKROCK 20/30	100			90,09	90.092,00	0,72
US06406FAE34	2,4500 % BK OF NY MELLON 2026	100			96,55	96.552,00	0,77
US50220PAD50	2,5000 % LSEGA FIN. 21/31 144A	200			87,94	175.878,00	1,41
US89352HBC25	2,5000 % TRANSCDA P.L. 21/31	100			85,86	85.863,00	0,69
US912810RK60	2,5000 % US TREASURY 2045	100			89,27	89.273,44	0,71
US00182EBM03	2,5500 % ANZ N.Z.INTL 20/30 MTN	200	200		90,33	180.652,00	1,45
US06051GJB68	2,5920 % BK AMERICA 20/31 FLR MTN	200			87,02	174.048,00	1,39
US2027A1HY65	2,6250 % COMMONW.BK AUSTR.16/26MTN	100			96,12	96.117,00	0,77
US46647PBE51	2,7390 % JPMORG.CHASE 19/30 FLR	100			89,38	89.375,00	0,71
US219868BZ88	2,7500 % CORP. ANDINA FOM. 17/23	100			100,26	100.259,00	0,80
US961214CX95	2,8500 % WESTPAC BKG 16/26	150			97,50	146.250,00	1,17
US064072F85	2,8700 % BANK OF NZ 22/32 MTN REGS	250	250		89,99	224.980,00	1,80
US09659X2P63	2,8710 % BNP PARIBAS 21/32 FLR MTN	200			85,56	171.120,00	1,37
XS1395523779	2,8750 % EXP.-IMP.BK CH 16/26	200			98,63	197.264,00	1,58
US912810RU43	2,8750 % US TREASURY 2046	100			95,95	95.945,31	0,77
US83368TBD90	2,8890 % STE GENERALE 21/32FLR MTN	200			83,24	166.476,00	1,33
US17308CC539	2,9760 % CITIGROUP 19/30 FLR	200			89,95	179.900,00	1,44
US500630BX56	3,0000 % KOREA DEV.BK 12/22	200			100,16	200.324,00	1,60
US63254AAE82	3,0000 % NATL AUSTR. BK 13/23 MTN	250			100,57	251.420,00	2,01
US731011AT95	3,0000 % POLEN 12/23	150			100,03	150.048,00	1,20
US084670BS67	3,1250 % BERKSHIRE HATHAWAY 16/26	100			99,71	99.706,00	0,80
US92826CAD48	3,1500 % VISA 15/25	100			99,82	99.822,00	0,80
US4581X0BX51	3,2000 % INTER-AMER.DEV.BK12/42MTN	200			97,33	194.664,00	1,56
XS1219971774	3,2000 % STAND. CHART. 15/25 REGS	200			98,13	196.260,00	1,57
US437076CP51	3,2500 % HOME DEPOT 22/32	100	100		94,31	94.309,00	0,75
US961214DK65	3,3500 % WESTPAC BKG 17/27	150			98,46	147.687,00	1,18
US026874DR53	3,4000 % AM.INT.GROUP 20/30	100			95,37	95.373,00	0,76
US09247XAL55	3,5000 % BLACKROCK INC. 14/24	100			101,12	101.115,00	0,81
US40434CAD74	3,5000 % HSBC USA INC. 14/24	100			100,37	100.370,00	0,80
US94974BGP94	3,5500 % WELLS FARGO 2025 MTN	100			99,63	99.634,00	0,80
XS2226197429	3,6000 % GUAN.FIN.INV 20/23	200	200		93,53	187.052,00	1,50
US22546QAP28	3,6250 % CS N.Y.BR. 2024 MTN	250			100,27	250.677,50	2,01
US25152RXA66	3,7000 % DT.BK.LOND.NTS.14/24	100			100,65	100.650,00	0,81

US38143U8H71	3,7500 % GOLDMAN SACHS GRP 16/26	100		99,82	99.818,00	0,80
US55608KAK16	3,7630 % MACQUARIE GRP 17/28FLRMTN	150		95,22	142.830,00	1,14
XS0909427782	3,8000 % E.ON INT F. 13/33 MTN DL	200		113,59	227.186,00	1,82
US05578DAG79	4,0000 % BPCE S.A. 2024 MTN	250		101,24	253.087,50	2,03
US55608RAQ39	4,0000 % MACQUARIE BK 15/25 MTN	100		100,81	100.810,00	0,81
US80283LAJ26	4,0000 % SANTANDER UK 14/24	200		101,23	202.462,00	1,62
US59156RBN70	4,0500 % METLIFE 15/45	100		94,47	94.474,00	0,76
XS0783934085	4,6300 % PKO FINANCE 12/22 MTN	200		100,75	201.494,00	1,61
US45905CAA27	4,7500 % WORLD BK 05/35	200		116,11	232.212,00	1,86
XS0831571434	4,7670 % EURAS.DEV.BK 12/22 MTN	200		60,00	120.000,00	0,96
US298785DV50	4,8750 % EIB EUR.INV.BK 06/36	200		119,02	238.042,00	1,90
US06738EBD67	4,9720 % BARCLAYS 18/29 FLR	200		101,32	202.632,00	1,62
US78009PEH01	5,0760 % NATWEST GROUP 18/30 FLR	200		101,72	203.436,00	1,63
US21685WCJ45	5,2500 % RABOBK NED.(UTR.) 11/41	250		115,64	289.110,00	2,32
US931142CB75	5,2500 % WALMART 05/35	100		114,91	114.908,00	0,92
US48126BAA17	5,4000 % JPMORGAN CHASE 11/42	100		109,25	109.251,00	0,87
US03523TBU16	5,4500 % ANH.-BU.INB. 19/39	100		107,46	107.464,00	0,86
XS0847086237	5,5000 % SLOWENIEN 12/22 REGS	200		101,56	203.120,00	1,62
US71643VAB18	6,7000 % PEMEX 22/32	100	100	87,77	87.772,00	0,70

Strukturierte Produkte

lautend auf USD

US25152RUY79	0,0000 % DT.BK.LOND.NTS.13/33	242		62,37	150.923,30	1,21
US63873HMM15	0,5650 % NATIXIS US M. 2033FLR MTN	100	100	69,75	69.746,00	0,56
US65539ABE91	1,4440 % NOMURA AM.FIN.14/34FLRMTN	109		96,20	104.860,18	0,84
XS0210976329	3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN	200		100,75	201.490,00	1,61
US78010UCT25	5,1480 % ROYAL BK CDA 2033 FLR MTN	111		73,68	81.783,69	0,65

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf CAD

CA013051DY00	3,0500 % ALBERTA 2048	100		88,09	68.809,05	0,55
CA683234YD42	4,7000 % ONTARIO PROV. 2037	100		110,68	86.452,84	0,69

lautend auf USD

USQ0426RNF11	2,5700 % A.N.Z. BKG GRP 20/35 FLR	200		82,89	165.774,00	1,33
PTAVDAOT0001	6,9270 % AVENIR IS.II 20/27 MTN	150	150	94,31	101.049,64	0,81
US514886AC47	7,6250 % LBBW 93/23DL	100		103,25	103.251,00	0,83

Strukturierte Produkte

lautend auf USD

US06741UBA16	0,0000 % BARC 2034 FLR	100		67,31	67.306,00	0,54
--------------	------------------------	-----	--	-------	-----------	------

Summe Wertpapiervermögen

12.337.739,49 98,70

BEZEICHNUNG

NOMINALE/
KONTRAKTE

OPENING

CLOSING

KURS

KURSWERT
IN USD

ANTEIL
IN %

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf USD

USD-TY TREASURY FUTURE JUNI 2022	3)	3	3		-2.484,37	-0,02
----------------------------------	----	---	---	--	-----------	-------

Summe Derivate

-2.484,37 -0,02

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

nicht EU-Währungen	60.422,70	0,48
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	60.422,70	0,48

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-8.196,47	-0,07
Diverse Gebühren	-1.011,52	-0,01
Einschüsse (Initial/Variation Margins)	2.484,37	0,02
Zinsansprüche	111.608,48	0,89
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	5,71	0,00
Summe sonstiges Vermögen	104.890,57	0,84

Fondsvermögen	12.500.568,39	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Canadische Dollar (CAD)	1,2802
Neuseeland-Dollar (NZD)	1,5390

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. April 2022 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:

- 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 Vermögenswerten 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 USD

US563469TX35	2,1000 % MANITOBA 12/22		200
US36962G6S82	3,1000 % GENERAL ELECTRIC 2023 MTN		200
US912810QA97	3,5000 % US TREASURY 2039		300
XS0782720402	4,3750 % SLOWAKEI 12/22 REGS		200
XS0739988086	6,6250 % LITAUEN 12/22 REGS		200
USP8000UAA71	6,7000 % PEMEX 21/32 REGS	100	100

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2022

Wertpapiervermögen	USD	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	11.136.293,79	89,09
Strukturierte Produkte	608.803,17	4,87
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	525.336,53	4,20
Strukturierte Produkte	67.306,00	0,54
Summe Wertpapiervermögen	12.337.739,49	98,70
Derivative Produkte		
	USD	%
Finanzterminkontrakte	-2.484,37	-0,02
Summe derivative Produkte	-2.484,37	-0,02
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	USD	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	60.422,70	0,48
Sonstiges Vermögen		
	USD	%
Summe Sonstiges Vermögen	104.890,57	0,84
FOND S V E R M Ö G E N	12.500.568,39	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger