

KEPLER Short Invest Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. August 2020 bis 31. Jänner 2021

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	AT0000618723
Thesaurierungsanteil	AT0000A044U8

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 (ab 01.10.2020)
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser (bis 30.06.2020)

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender) (ab 09.09.2020)
Mag. Thomas Wolfsgruber (Stv. Vorsitzender) (von 09.03.2020 bis 12.08.2020)
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende) (bis 26.02.2020)
Mag. Serena Denkmair
Friedrich Führer
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Robert Gründlinger, MBA
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 Short Invest Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Short Invest Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011- vom 1. August 2020 bis 31. Jänner 2021 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.07.2020	per 31.01.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	33.875.494,58	38.771.481,74
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	9.528,17	9.609,09
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	9.528,17	9.609,09
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	11.002,52	11.095,96
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	11.002,52	11.095,96
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		0,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende KEPLER Short Invest Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.07.2020	1.308,988
Ausgabe	375,448
Rücknahmen	-98,393
Ausschüttungsanteile per 31.01.2021	1.586,043
Thesaurierungsanteile per 31.07.2020	1.945,302
Ausgabe	234,002
Rücknahmen	-58,619
Thesaurierungsanteile per 31.01.2021	2.120,685

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

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							
BE6301509012	0,0000 % AB INBEV 18/24 FLR MTN	400			100,61	402.428,00	1,04
XS1917574755	0,0000 % ABN AMRO BANK 18/21 FLR	400			100,44	401.768,00	1,04
XS1767087940	0,0000 % ACEA S.P.A. 18/23 MTN FLR	200			100,21	200.414,00	0,52
XS1787517199	0,0000 % AHOLD DELHA. 18/21 FLR	200			100,04	200.074,00	0,52
XS1782508508	0,0000 % ALD 18/21 MTN FLR	200			100,03	200.052,00	0,52
XS1878190757	0,0000 % AMADEUS IT GRP 18/22 FLR	200			99,76	199.512,00	0,51
XS1664643746	0,0000 % B.A.T. CAP. 17/21 FLR MTN	200			100,12	200.232,00	0,52
BE0117876210	0,0000 % BELFIUS BK 02/22 FLR MTN	200			99,34	198.688,00	0,51
XS1691466756	0,0000 % BK MONTREAL 17/21 FLR MTN	200			100,35	200.708,00	0,52
XS2102355588	0,0000 % BMW FIN. 20/23 MTN	200			100,34	200.688,00	0,52
XS1756434194	0,0000 % BNP PARIBAS 18/23 FLR MTN	100			100,61	100.605,00	0,26
FR0013323672	0,0000 % BPCE S.A. 18/23 FLR MTN	300			100,61	301.821,00	0,78
XS1795253134	0,0000 % CITIGROUP 18/23 FLR MTN	300			100,62	301.848,00	0,78
XS2264980363	0,0000 % CNH INDUSTR. 20/24 MTN	200	200		99,91	199.822,00	0,52
XS1280111961	0,0000 % CS AG LDN 15/25 FLR MTN	100			99,35	99.347,00	0,26
DE000A2GSCY9	0,0000 % DAIMLER MTN 17/24	300	200		99,95	299.835,00	0,77
XS1637162246	0,0000 % DH EUROPE FIN. 17/22 FLR	300			100,24	300.714,00	0,78
XS1828028677	0,0000 % DT.TELEK.INTL F.18/22 MTN	300			100,60	301.785,00	0,78
XS0158194562	0,0000 % EL. FRANCE 02/22 FLR MTN	100			100,08	100.076,00	0,26
AT000B000476	0,0000 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR	300			99,25	297.744,00	0,77
XS1753030490	0,0000 % FCA BK(I.BR.)18/21 FLRMTN	200			100,10	200.208,00	0,52
XS1843436491	0,0000 % FID.NATL INF 19/21 FLR	200			100,10	200.192,00	0,52
XS1767930826	0,0000 % FORD MOTOR CRED.18/22 FLR	400			97,04	388.140,00	1,00
XS0254356057	0,0000 % GE CAP.EURO.FUND.06/21FLR	100			100,11	100.112,00	0,26
FR0013266343	0,0000 % GECINA 17-22 FLR MTN	300	200		100,33	300.999,00	0,78
XS1681855539	0,0000 % HSBC HLDGS 17/23 FLR MTN	400			100,46	401.828,00	1,04
XS1914936726	0,0000 % ING BK NV 18/21 FLR MTN	300			100,43	301.302,00	0,78
XS1692846790	0,0000 % JOHN DEERE BK17/22 MTNFLR	300			100,51	301.530,00	0,78
XS0252835110	0,0000 % LEHMAN BROTH.06/11FLR MTN	1.000			1,28	12.800,00	0,03
XS0300055547	0,0000 % LEHMAN BROTH.07/12FLR MTN	300			1,20	3.600,00	0,01
FR0013482809	0,0000 % LVMH 20/22 FLR MTN	300			100,37	301.107,00	0,78
XS1960675822	0,0000 % MEDTR.GLB HD 19/21 FLR	300			100,04	300.117,00	0,77
XS1801906279	0,0000 % MIZUHO FINL GRP 18/23 FLR	300			100,53	301.584,00	0,78
FR0013309606	0,0000 % RCI BANQUE 18/23 FLR MTN	200			99,66	199.322,00	0,51
DE000A2G8VS7	0,0000 % SAP SE MTN FLR 18/21	200			100,04	200.082,00	0,52
AT0000325568	0,0000 % STEIERMARK L.H. 03-43 4	200			86,10	172.198,00	0,44
XS1621087359	0,0000 % SUMIT.MIT.FIN17/22FLR MTN	200	200		100,55	201.104,00	0,52
XS1968592508	0,0000 % TOYOTA MOT.FIN 19/22 FLR	400	200		100,42	401.692,00	1,04
DE000A19X793	0,0000 % VONOVIA FINANCE 18/22 FLR	300			100,53	301.596,00	0,78
XS1558022866	0,0000 % WELLS FARGO 17/22 FLR MTN	300			100,42	301.272,00	0,78
XS1794195724	0,0000 % WPP FINANCE 18/22 FLR MTN	200			99,73	199.460,00	0,51
XS2107332483	0,0020 % GOLDM.S.GRP 20/23 FLR	100			100,23	100.234,00	0,26
XS1948813123	0,0030 % VOLVO TREAS.19/21 FLR MTN	200			100,01	200.010,00	0,52
XS1792505197	0,0090 % GM FINANCIAL 18/22MTN FLR	200			99,92	199.844,00	0,52
BE0002281500	0,0220 % KBC GROEP 17/22 MTN FLR	400			100,72	402.884,00	1,04
XS1828132735	0,0220 % MITSUB. UFJ FIN.GRP 18/23	300			100,59	301.755,00	0,78
FR0013322146	0,0340 % RCI BANQUE 18/25 FLR MTN	100			98,10	98.099,00	0,25
DK0009514473	0,0440 % NYKREDIT 17/22 FLR MTN	100			100,52	100.515,00	0,26
XS1594368539	0,0500 % BBVA 17/22 FLR MTN	200			100,58	201.150,00	0,52
XS2079723552	0,0500 % DNB BANK 19/23 MTN	300	300		100,94	302.814,00	0,78
XS1694774420	0,0550 % BK NOVA SCOT. 17/22 FLR	400	200		100,85	403.396,00	1,04
XS2240469523	0,0590 % BMW FINANCE 20/23 FLR MTN	200	200		100,94	201.882,00	0,52
XS1788584321	0,0660 % BBVA 18/23 FLR MTN	300			100,51	301.527,00	0,78
XS2054626358	0,0680 % GLAXOSM.CAP. 19/21 FLRMTN	200			100,30	200.590,00	0,52
XS1726323436	0,0720 % JYSKE BK 17/22 MTN FLR	300			100,86	302.589,00	0,78
XS1787278008	0,0730 % CREDIT AGR.LN 18/23FLRMTN	100			100,72	100.721,00	0,26
XS1568906421	0,0730 % SNAM 17/22 FLR MTN	103			100,35	103.364,62	0,27
FR0013342664	0,0770 % CARREFOUR BNQ. 18/22 MTN	100			100,30	100.304,00	0,26
XS1691349523	0,0790 % GOLDMAN S.GRP 17/23 FLR	300			100,37	301.113,00	0,78
XS1823532996	0,0930 % BNP PARIBAS 18/23 FLR MTN	300			100,81	302.415,00	0,78

XS1577427526	0,0960 % GOLDMAN S.GRP 17/22 FLR	120		100,26	120.312,00	0,31
FR0013250685	0,1000 % RCI BANQUE 17/21 FLR MTN	300		100,06	300.180,00	0,77
FR0013446580	0,1040 % CARREFOUR B. 19/23 FLRMTN	300		100,51	301.527,00	0,78
DE000DB7XJC7	0,1140 % DT.BANK MTN 14/21	100		100,19	100.188,00	0,26
XS2010445026	0,1250 % BMW FIN. 19/22 MTN	200		100,52	201.036,00	0,52
XS2031862076	0,1250 % ROYAL BK CDA 19/24 MTN	300	300	100,79	302.361,00	0,78
XS2117485248	0,1250 % SCANIA CV 20/23 MTN	200		100,32	200.648,00	0,52
XS2182049291	0,1250 % SIEMENS FIN 20/22 MTN	500	300	100,58	502.910,00	1,29
XS1811433983	0,1570 % BANK AMERI. 18/24 FLR MTN	200		100,68	201.360,00	0,52
XS1586214956	0,1580 % HSBC HLDGS 17/22 FLR MTN	100		100,39	100.394,00	0,26
CH0359915425	0,1590 % UBS GROUP 17-22 FLR MTN	500		100,39	501.960,00	1,28
XS1830992563	0,1680 % VOLKSWAGEN BK. MTN 18/21	300		100,35	301.041,00	0,78
XS1729872736	0,1720 % FORD MOTOR CRED.17/24 FLR	200		93,63	187.264,00	0,48
XS2013531228	0,1800 % NM PLC 19/21 FLR MTN	100		100,24	100.236,00	0,26
XS1603892065	0,1830 % MORGAN STANLEY 17/22FLR J	300		100,43	301.278,00	0,78
XS2242176258	0,1980 % DE VOLKSBANK 20/22 FLR	400	400	100,76	403.028,00	1,04
XS1629769826	0,2040 % OP YRITYSPANK. 17/22 FLR	200		101,00	202.006,00	0,52
XS1940133298	0,2070 % DNB BANK 19/22 FLR MTN	300	200	101,06	303.180,00	0,78
XS1689234570	0,2090 % BCO SANTANDER 17/23 FLR	200		100,85	201.700,00	0,52
XS1633845158	0,2390 % LLOYDS BKG GRP 17/24 MTN	500	200	101,17	505.840,00	1,29
XS1598861588	0,2470 % CREDIT AGR.LN 17/22FLRMTN	300		100,84	302.520,00	0,78
XS1518704900	0,2500 % LINDE FIN. 17/22 MTN	400		100,55	402.216,00	1,04
DK0009525917	0,2500 % NYKREDIT 19/23 MTN	300		100,62	301.860,00	0,78
XS1506396974	0,2500 % WESTPAC BKG 16/22 MTN	200		100,73	201.454,00	0,52
XS1602557495	0,2600 % BANK AMERI. 17/23 FLRMTN	100		100,65	100.649,00	0,26
DE000A2E4ZJ8	0,2720 % DT.PFBR.BANK MTN.35288VAR	300		100,02	300.048,00	0,77
XS1616341829	0,2730 % STE GENERALE 17/24FLR MTN	200		101,20	202.394,00	0,52
XS1615501837	0,2780 % MADIOBCA 17/22 FLR MTN	300		100,68	302.025,00	0,78
XS1560862580	0,2830 % BANK AMERI. 17/22 FLRMTN	150		100,02	150.028,50	0,39
DE000DL19TQ2	0,2870 % DT.BANK MTN 17/22	400		100,39	401.564,00	1,04
XS1573958409	0,3000 % SWEDBANK 17/22 MTN	200		100,99	201.982,00	0,52
XS1417876759	0,3020 % CITIGROUP 16/21 FLR MTN	200		100,26	200.514,00	0,52
XS1799039976	0,3080 % SANTAN.UK GRP 18/24FLRMTN	100		100,77	100.768,00	0,26
XS1882544205	0,3090 % ING GROEP 18/23 MTN FLR	100		101,60	101.595,00	0,26
XS1586146851	0,3090 % STE GENERALE 17/22FLR MTN	200		100,80	201.604,00	0,52
XS1584041252	0,3130 % BNP PARIBAS 17/22 FLR MTN	100		101,19	101.194,00	0,26
XS1907118464	0,3260 % AT + T 2023 FLR	400		101,34	405.360,00	1,04
XS1957532887	0,3500 % AM.HONDA FL. 19/22 MTN	300		100,95	302.856,00	0,78
XS1884702207	0,3580 % NM PLC 18/21 FLR MTN	400		100,51	402.052,00	1,04
XS2243983520	0,3750 % ALD 20/23 MTN	100	100	101,00	100.999,00	0,26
XS2193956716	0,3750 % HYPO NOE LB 20/24	300	300	101,75	305.259,00	0,79
XS1944456018	0,3750 % IBM 19/23	500	500	101,28	506.400,00	1,30
XS1599167589	0,3980 % INTESA SAN. 17/22 FLR MTN	300		100,77	302.301,00	0,78
DE000DDA0Y53	0,4520 % DZ BANK IS.A1345VAR	300		102,52	307.566,00	0,79
XS1594335363	0,5000 % COMMONW.BK AUSTR.17/22MTN	200	200	101,33	202.656,00	0,52
XS1684785774	0,5000 % LAENSFOERS.BK 17/22 MTN	400	300	101,21	404.828,00	1,04
FR0013241130	0,5160 % BPCE S.A. 17/22 FLR MTN	200		101,05	202.104,00	0,52
XS1843449809	0,5730 % TAKEDA PHARMA.18/22 REGS	400		101,47	405.860,00	1,04
XS1509003361	0,6250 % AVIVA PLC 16/23 MTN	300		102,48	307.431,00	0,79
XS1599125157	0,6250 % NATIONWIDE BLDG 17/23 MTN	400	400	101,75	407.004,00	1,05
XS1857683335	0,6250 % TORONTO-DOM. BK 18/23 MTN	400	400	102,32	409.276,00	1,05
XS1937060884	0,7000 % FEDEX 19/22	290		101,16	293.355,30	0,76
BE6298043272	0,7500 % BELFIUS BK 17/22 MTN	100		101,56	101.557,00	0,26
DE000A2LQNQ6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304	300	200	101,86	305.580,00	0,79
XS1693260702	0,7500 % LEASEPLAN 17/22 MTN	200	200	101,29	202.582,00	0,52
XS1650147660	0,7500 % PKO BANK POLSKI 17/21 MTN	200		100,26	200.520,00	0,52
XS139477665	0,7500 % TELEFONICA EM. 16/22 MTN	200		101,24	202.470,00	0,52
XS1699951767	0,7500 % UBI BANCA 17/22 MTN	300		101,48	304.431,00	0,79
XS1169353254	0,8000 % GE CAP.EURO.FUND.15/22MTN	200		101,06	202.126,00	0,52
XS1883354620	0,8750 % ABB.IRE.FIN. 18/23	300	300	102,96	308.883,00	0,80
XS1167352613	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/22 MTN	300		101,32	303.951,00	0,78
XS1793287472	0,8750 % YORKSHIRE BLDG 18/23 MTN	400	400	102,33	409.300,00	1,05
XS2002491517	1,0000 % NATWEST MKTS 19/24 MTN	200	200	103,47	206.948,00	0,53
XS1910947941	1,0370 % VOLKSWAGEN INTL 18/24 FLR	100		103,70	103.701,00	0,27
XS2226795321	1,1250 % CNAC FIN. HK 20/24	200	200	97,30	194.608,00	0,50
XS1391085740	1,2500 % CK HUTCH.FIN.(16) 16/23	200	200	102,88	205.758,00	0,53
XS1954697923	1,2500 % FCA BK(I.BR.) 19/22 MTN	300		101,82	305.457,00	0,79
XS1945947635	1,2500 % SYDBANK 19/22 MTN	200		101,49	202.978,00	0,52
XS1115479559	1,3750 % CS AG LDN 14/22 MTN	300		101,84	305.514,00	0,78
XS1132402709	1,3750 % HUTCHISON WH.(14) 14/21	300	300	101,14	303.423,00	0,79
XS1576777566	1,3750 % LANDSBANKINN 17/22 MTN	300		101,56	304.683,00	0,79
XS1310493744	1,5000 % JPMORGAN CHASE 15/22 MTN	300	300	103,17	309.522,00	0,80
XS1554112281	1,5000 % NIBC BANK 17/22 MTN	300		101,68	305.049,00	0,79
XS1527737495	1,6250 % ARION BANK 16/21 MTN	100	200	101,54	101.536,00	0,26
XS1725734872	1,6250 % HUARONG UNI.I.H. 17/22	200		97,36	194.728,00	0,50

XS1824425265	1,8720 % PET. MEX. 18/23 FLR MTN	400		95,75	382.988,00	0,99
XS1317305198	1,8750 % CARNIVAL 15/22	200		94,00	188.006,00	0,48
XS0825855751	2,2500 % FORTUM OYJ 12/22 MTN	300		103,93	311.775,00	0,80
XS1082660744	2,5000 % ORLEN CAP. 14/21	200		100,89	201.782,00	0,52
AT0000A1CB33	2,7500 % CA IMMO 15/22	300		102,17	306.495,00	0,79
XS0986174851	2,8750 % AUTOSTRADE IT. 13/21 MTN	300		100,23	300.687,00	0,78
XS0802174044	3,0000 % AMERICA MOVIL 12/21	300		101,49	304.461,00	0,79
XS0222934357	3,9000 % DEPFA ACS BK 05/22 FLRMTN	600	600	105,25	631.470,00	1,62
XS0752092311	4,2500 % KON. KPN 12/22 MTN	200	200	104,48	208.960,00	0,54
XS0693812355	4,3750 % SVENSK.HDLSB. 11/21 MTN	200		103,50	206.994,00	0,53

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0229808315	1,0140 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	210	210	106,94	224.578,20	0,58
--------------	--------------------------------	-----	-----	--------	------------	------

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0205185456	0,0000 % LEHMAN BROTH.04/09FLR MTN	700		1,26	8.792,00	0,02
XS2243342735	0,6000 % ANDORRA 20/23 MTN	2	2	99.740,00	199.480,00	0,52

Summe Wertpapiervermögen

37.261.563,62 96,10

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR

1.413.438,51 3,65

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

1.413.438,51 3,65

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen					-3.215,28	-0,01
Diverse Gebühren					-932,43	0,00
Zinsansprüche					101.264,57	0,26
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					-637,25	0,00

Summe sonstiges Vermögen

96.479,61 0,25

Fondsvermögen

38.771.481,74 100,00

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. Jänner 2021 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 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

XS1697551080	0,0000 % AKTIA BK 17/20 FLR MTN	100
XS1720540217	0,0000 % BOC (PAR) 17/20 MTN FLR	150
XS1955024390	0,0000 % COCA-COLA CO 19/21 FLR	200
DE000A2RT620	0,0000 % DAIMLER CDA FIN.18/20 FLR	200
XS1757442071	0,0000 % LEASEPLAN 18/21 FLR MTN	200
FR0012402253	0,0000 % REGION LOIRE 14-20MTN FLR	100
XS1657785538	0,0000 % SNAM 17/24 FLR MTN	300
XS1914503021	0,0000 % STRYKER 18/20 FLR	200
XS1840614736	0,0090 % BAYER CAP.CORP. 18/22 FLR	400
XS1715295223	0,0260 % SPAREBANK 1 SMN 17/20 FLR	200
XS1346650929	0,0930 % ROYAL BK CDA 16/21 FLRMTN	300
XS1287714502	0,1280 % TORONTO-DOM. BK 15/20 FLR	300
XS1511787407	0,1880 % MORGAN STANLEY 16/22FLRG	300
AT0000A1FR81	1,4000 % RLBK OBEROESTERR.15-21 14	500
XS0548803757	4,0000 % BQUE F.C.MTL 10/20 MTN	200

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0557268173	5,7240 % DEXIA CREDI. 10/20MTN FLR	422
--------------	------------------------------------	-----

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0319411210	0,0000 % DEXIA CL 07/20 FLR MTN	100
--------------	---------------------------------	-----

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	36.828.713,42	94,98
Strukturierte Produkte	224.578,20	0,58
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	208.272,00	0,54
Summe Wertpapiervermögen	37.261.563,62	96,10
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.413.438,51	3,65
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	96.479,61	0,25
FOND S V E R M Ö G E N	38.771.481,74	100,00

Linz, im Februar 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger