

# KEPLER Risk Select Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. März 2021 bis 31. August 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	AT0000A0NUV7
Thesaurierungsanteil	AT0000A0NUW5
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTJ5
Thesaurierungsanteil IT (1)	AT0000A295F7
Thesaurierungsanteil IT (VV)	AT0000A2AXB6

## **Inhaltsübersicht**

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	12

## 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)  
Mag. Serena Denkmaier  
Friedrich Führer (bis 31.08.2021)  
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 Risk Select Aktienfonds

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Risk Select Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. März 2021 bis 31. August 2021 vorzulegen.

#### Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 28.02.2021	per 31.08.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	328.708.235,13	369.243.183,65
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	197,25	221,44
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	205,14	230,29
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	225,69	255,83
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	234,71	266,06
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT (1)	235,11	266,78
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT (1)	244,51	277,45
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT (VV)	225,72	255,90
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT (VV)	234,74	266,13
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	218,50	247,14
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	227,24	257,02
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		2,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		0,6816
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT (1)		0,7693
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT (VV)		0,7181
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,4623

---

**Umlaufende KEPLER Risk Select Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag**

---

<b>Ausschüttungsanteile per 28.02.2021</b>	138.332,312
Ausgabe	4.229,199
Rücknahmen	-13.021,923
<b>Ausschüttungsanteile per 31.08.2021</b>	129.539,588
<b>Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2021</b>	271.031,501
Ausgabe	77.554,000
Rücknahmen	-92.696,634
<b>Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2021</b>	255.888,867
<b>Thesaurierungsanteile IT (1) per 28.02.2021</b>	110.000,000
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	0,000
<b>Thesaurierungsanteile IT (1) per 31.08.2021</b>	110.000,000
<b>Thesaurierungsanteile IT (VV) per 28.02.2021</b>	28.278,000
Ausgabe	1.906,000
Rücknahmen	-4.749,000
<b>Thesaurierungsanteile IT (VV) per 31.08.2021</b>	25.435,000
<b>Thesaurierungsanteile per 28.02.2021</b>	951.958,227
Ausgabe	82.357,836
Rücknahmen	-66.310,369
<b>Thesaurierungsanteile per 31.08.2021</b>	968.005,694

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
BE0974256852	COLRUYT	87.686	2.484	2.860	48,36	4.240.494,96	1,15
IT0003492391	DIASORIN S.P.A. EO 1	18.080	512	621	190,90	3.451.472,00	0,93
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	215.839	6.116	7.040	18,40	3.972.300,96	1,08
FI0009007884	ELISA OY J A EO 0,5	89.637	2.539	2.923	54,80	4.912.107,60	1,33
DE0005785802	FRESEN.MED.CARE KGAA O.N.	45.134	1.067	1.480	65,50	2.956.277,00	0,80
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	58.165	1.376	1.907	44,68	2.598.812,20	0,70
GRS260333000	HELLENIC TELECOM. ORG. NAM.	94.769	3.588	3.995	16,75	1.586.906,91	0,43
DE0006048408	HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	27.782	657	911	77,35	2.148.937,70	0,58
PTJMT0AE0001	JERONIM.MART.SGOPS NAM.EO1	122.700	2.902	4.021	18,02	2.211.054,00	0,60
GRS282183003	JUMBO S.A. EO 0,88	52.254	1.272	1.272	13,26	692.888,04	0,19
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	1.221.631	34.622	39.845	2,72	3.321.614,69	0,90
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	239.401	5.663	7.846	9,68	2.316.922,88	0,63
FR0000120321	OREAL (L) INH. EO 0,2	16.110	625	695	397,20	6.398.892,00	1,73
BE0003810273	PROXIMUS S.A.	98.512	2.330	3.229	16,72	1.647.120,64	0,45
BE0003826436	TELENET GROUP HOLDING NV	44.196	1.251	1.441	32,36	1.430.182,56	0,39
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	578.051	16.382	18.854	6,67	3.855.600,17	1,04
BE0003739530	UCB S.A.	36.444	1.032	1.189	97,08	3.537.983,52	0,96
<b>lautend auf AUD</b>							
AU000000NCM7	NEWCREST MNG LTD	173.904	4.113	5.699	24,93	2.680.259,36	0,73
<b>lautend auf CAD</b>							
CA01626P4033	ALIMENTATION COUCHE-T. B	189.578	6.587	16.958	51,88	6.610.948,65	1,79
CA05534B7604	BCE INC. NEW	75.010	2.125	2.447	65,39	3.296.904,61	0,89
CA1366812024	CANADIAN TIRE CORP.LTD.CL	8.213	150	186	192,98	1.065.344,34	0,29
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP.	682.940	19.354	22.275	7,48	3.433.681,65	0,93
CA59162N1096	METRO INC.	78.002	78.002		64,39	3.375.981,38	0,91
CA6330671034	NATL BK OF CDA	66.437	1.882	2.167	99,70	4.452.265,46	1,21
CA7751092007	ROGERS COMM.B CD 1,62478	65.679	1.553	2.152	63,98	2.824.532,96	0,76
CA7800871021	ROYAL BK CDA	46.242	1.310	1.509	131,07	4.073.950,88	1,10
CA87971M1032	TELUS CORP.	183.290	5.194	5.978	29,23	3.601.168,69	0,98
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0025751329	LOGITECH INTL NA SF -,25	48.035	1.361	1.652	96,64	4.292.837,17	1,16
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	16.350	4.112	411	365,80	5.530.840,79	1,50
CH0024638212	SCHINDLER HLDG NA SF-,10	12.537	354	409	289,00	3.350.589,07	0,91
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	18.067	511	589	359,40	6.004.734,59	1,63
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	13.471	509	568	483,60	6.024.428,13	1,63
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	5.955	5.955		539,80	2.972.653,88	0,81
<b>lautend auf GBP</b>							
JE00B6T5S470	POLYMETAL INTL PLC	262.782	7.446	8.571	14,74	4.516.249,66	1,22
<b>lautend auf HKD</b>							
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H YC 1	3.513.000	82.000	115.000	5,58	2.133.772,37	0,58
BMG2113B1081	CN RES GAS GR.LTD. HD-,10	1.028.000	28.000	34.000	46,75	5.231.310,14	1,42
KYG3066L1014	ENN ENERGY HLDGS HD-,10	98.000	3.100	4.100	148,90	1.588.387,69	0,43
HK0270001396	GUANGDONG INV. LTD	2.896.000	80.000	96.000	10,68	3.366.708,76	0,91
HK0000093390	HKT TRUST A.HK.LTD ST.UTS	2.727.000	76.000	89.000	10,46	3.104.935,34	0,84
KYG8087W1015	SHENZHOU I.G.H.REGS HD-10	316.200	11.900	13.900	163,70	5.634.381,94	1,53
KYG875721634	TENCENT HLDGS HD-,00002	36.100	900	1.100	465,80	1.830.384,90	0,50
<b>lautend auf NOK</b>							
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	294.802	6.974	9.661	78,10	2.251.959,72	0,61
<b>lautend auf SEK</b>							
SE0000652216	ICA GRUPPEN AB SK 2,50	115.735	3.279	3.979	431,40	4.907.997,70	1,33
<b>lautend auf HUF</b>							
HU0000153937	MOL NYRT. NA A UF 125	336.802	7.968	11.038	2.420,00	2.343.004,11	0,63
HU0000061726	OTP BANK NYRT.	92.680	2.626	3.023	17.740,00	4.726.315,00	1,28
HU0000123096	RICHT.GEDE.VEG.GYAR UF100	163.063	4.620	5.318	8.715,00	4.085.129,63	1,11
<b>lautend auf ILS</b>							
IL0002730112	NICE LTD. IS 1	7.973	225	260	949,50	1.994.195,12	0,54

**lautend auf JPY**

JP3982100004	LAWSON INC.	47.400	1.200	1.500	5.390,00	1.970.430,36	0,53
JP3268950007	MEDICEO PALT.HLDGS	198.100	4.600	6.500	2.112,00	3.226.802,41	0,87
JP3918000005	MEIJI HOLDINGS CO.LTD	40.800	900	1.300	6.800,00	2.139.750,12	0,58
JP3756600007	NINTENDO CO. LTD	6.300	100	300	52.490,00	2.550.416,47	0,69
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	197.100	5.500	6.400	2.958,00	4.496.543,27	1,22
JP3756100008	NITORI CO. LTD	31.300	800	1.000	20.370,00	4.917.329,94	1,33
JP3689500001	ORACLE CORP. JAPAN	42.800	900	1.400	8.930,00	2.947.740,24	0,80
JP3188200004	OTSUKA CORP.	119.300	3.200	3.900	5.680,00	5.226.160,73	1,42
JP3421800008	SECOC CO. LTD	45.900	1.000	1.500	8.347,00	2.954.861,18	0,80
JP3732000009	SOFTBANK CORP.	313.800	8.800	10.200	1.467,50	3.551.608,05	0,96
JP3274280001	WELCIA HOLDINGS CO. LTD.	64.200	1.700	2.100	3.985,00	1.973.137,44	0,53

**lautend auf KRW**

KR7005830005	DB INSURANCE SW 500	40.106	1.519	1.691	58.600,00	1.707.828,85	0,46
KR7017670001	SK TELECOM CO. LTD SW 500	15.921	450	519	291.500,00	3.372.455,93	0,91

**lautend auf NZD**

NZTELE0001S4	SPARK NEW ZEALAND LTD. ON	645.175	15.265	21.145	4,90	1.875.397,46	0,51
--------------	---------------------------	---------	--------	--------	------	--------------	------

**lautend auf PLN**

PLCFRPT00013	CYFROWY POLSAT SA ZY -,04	495.610	14.045	16.165	37,86	4.114.506,32	1,11
--------------	---------------------------	---------	--------	--------	-------	--------------	------

**lautend auf USD**

IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	24.140	913	1.017	337,00	6.895.389,05	1,86
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	11.220	11.220		113,02	1.074.829,97	0,29
US02209S1033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	70.994	1.679	2.327	49,70	2.990.677,91	0,81
US0259321042	AMER. FINL GRP	35.880	1.010	1.164	136,43	4.125.972,54	1,12
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	26.085	1.014	1.126	224,13	4.955.442,49	1,34
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	73.576	1.740	2.411	27,23	1.698.147,55	0,46
US0533321024	AUTOZONE INC. DL-,01	1.130	32	52	1.555,71	1.490.042,63	0,40
US1713401024	CHURCH + DWIGHT CO. DL 1	72.775	2.829	3.141	83,56	5.154.330,39	1,40
US2044291043	CIA CERV. UNIDAS ADR/2	124.868	2.954	4.093	20,04	2.120.999,08	0,57
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	217.026	6.150	8.903	7,10	1.306.055,77	0,35
US1890541097	CLOROX CO. DL 1	30.914	1.201	1.388	166,84	4.371.666,18	1,18
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005	16.293	461	560	455,93	6.296.378,62	1,71
US23331A1097	D.R.HORTON INC. DL-,01	73.167	2.845	3.158	96,09	5.959.160,05	1,61
US2566771059	DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	18.010	509	587	225,36	3.440.187,83	0,93
US2855121099	EL. ARTS INC. DL-,01	40.043	8.397	1.062	143,29	4.863.334,01	1,32
US3703341046	GENL MILLS DL -,10	83.135	83.135		57,58	4.057.393,88	1,10
US4278661081	HERSHEY CO. DL 1	25.081	710	818	176,53	3.752.796,18	1,02
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	30.712	869	1.001	173,66	4.520.635,63	1,22
US49338L1035	KEYSIGHT TECHS DL-,01	13.111	370	450	179,09	1.990.209,35	0,54
US4824801009	KLA CORP. DL -,001	7.727	182	254	342,11	2.240.620,42	0,61
US5010441013	KROGER CO. DL 1	142.584	4.040	4.650	46,20	5.583.472,45	1,51
US50540R4092	LAB. CORP.OF AMER. DL-,10	14.273	403	465	303,18	3.667.815,00	0,99
US5797802064	MCCORMICK + CO.INC. N.VTG	25.432	601	834	85,45	1.841.976,95	0,50
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	18.781	532	613	236,59	3.766.228,84	1,02
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	68.754	14.142	1.833	76,50	4.458.112,39	1,21
US62944T1051	NVR INC. DL-,01	940	10	30	5.125,02	4.083.335,14	1,11
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	24.357	24.357		89,45	1.846.697,45	0,50
US7458671010	PULTE GROUP INC. DL -,01	86.234	2.443	2.813	54,16	3.958.665,40	1,07
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.DL-,001	10.523	297	361	677,08	6.039.085,30	1,64
US7607591002	REPUBLIC SERVIC. DL-,01	39.241	1.111	1.280	124,27	4.133.309,94	1,12
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	53.533	2.027	2.352	118,99	5.399.128,39	1,46
US8740541094	TAKE-TWO INTERACT. SOFTW.	28.635	811	934	158,14	3.838.225,89	1,04
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	8.547	323	361	249,36	1.806.475,61	0,49
US7156841063	TELKOM INDONESIA ADR/100	124.246	2.939	4.072	23,75	2.501.137,90	0,68
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	9.665	273	315	558,53	4.575.514,88	1,24
US8725901040	T-MOBILE US INC.DL-,00001	43.887	1.243	1.432	137,90	5.129.697,66	1,39
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	25.794	730	841	156,02	3.411.069,57	0,92
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-,01	23.862	7.238	558	199,49	4.034.777,40	1,09
US9311421039	WALMART DL-,10	39.790	1.127	1.368	147,70	4.981.338,36	1,35
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT (DEL.)	29.146	825	951	155,13	3.832.360,55	1,04

**lautend auf ZAR**

ZAE000013181	ANGLO AMERN PLATIN.RC-,10	50.421	1.909	2.126	1.623,62	4.740.659,00	1,28
--------------	---------------------------	--------	-------	-------	----------	--------------	------

**Summe Wertpapiervermögen**

**366.543.743,89 99,26**

**Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR	2.828.233,17	0,77
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>	<b>2.828.233,17</b>	<b>0,77</b>

**Sonstiges Vermögen**

Ausstehende Zahlungen	-357.545,38	-0,10
Diverse Gebühren	-92.094,50	-0,02
Dividendenansprüche	322.984,68	0,09
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-2.138,21	0,00
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>	<b>-128.793,41</b>	<b>-0,03</b>

**Fondsvermögen**

**369.243.183,65 100,00**

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Australische Dollar (AUD)	1,6175
Canadische Dollar (CAD)	1,4877
Schweizer Franken (CHF)	1,0814
Britische Pfund (GBP)	0,8577
Hongkong Dollar (HKD)	9,1868
Ungarische Forint (HUF)	347,8700
Israelische Schekel (ILS)	3,7962
Japanische Yen (JPY)	129,6600
Suedkoreanische Won (KRW)	1.376,1400
Norwegische Kronen (NOK)	10,2240
Neuseeland-Dollar (NZD)	1,6857
Zloty (Polen) (PLN)	4,5604
Schwedische Kronen (SEK)	10,1728
US-Dollar (USD)	1,1798
Suedafrikanische Rand (ZAR)	17,2686

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 30. August 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 Anteilscheinigungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinigung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinigung einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinigung.

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**

**Aktien**

**lautend auf CAD**

CA0641491075	BK NOVA SCOTIA	338	51.229
--------------	----------------	-----	--------

**lautend auf CHF**

CH0010570767	LINDT SPRUENGLI PS SF 10		292
--------------	--------------------------	--	-----

**lautend auf HKD**

CNE100002G3	CHINA CMNCTS SRVCS H YC 1		4.692.000
KYG2121Q1055	CHINA FEIHE LTD.		681.000

**lautend auf NOK**

NO0003054108	MOWI ASA NK 7,5		101.091
--------------	-----------------	--	---------

**lautend auf ILS**

IL0006046119	BK LEUMI LE-ISRAEL IS1		393.197
--------------	------------------------	--	---------

**lautend auf JPY**

JP3152740001	ABC-MART		49.500
--------------	----------	--	--------

**lautend auf USD**

US1773761002	CITRIX SYSTEMS DL-,001	23.964	42.604
US68622V1061	ORGANON + CO. DL -,01	6.749	6.749

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.08.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Aktien	366.543.743,89	99,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>366.543.743,89</b>	<b>99,26</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>2.828.233,17</b>	<b>0,77</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-128.793,41</b>	<b>-0,03</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>369.243.183,65</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger