

Dynamik Invest

Halbjahresbericht

vom

1. Mai 2020 bis 31. Oktober 2020

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:

Thesaurierungsanteil	AT0000A0PDE4
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1DW11
Vollthesaurierungsanteil	AT0000A1FR40

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. 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.

Dynamik Invest

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Dynamik Invest - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Mai 2020 bis 31. Oktober 2020 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 30.04.2020	per 31.10.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	104.270.855,05	105.529.179,35
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	12.793,27	12.914,85
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	13.145,08	13.270,00
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	12.471,58	12.568,62
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	12.814,54	12.914,25
	CZK	CZK
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	340.866,85	345.725,78
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	350.240,44	355.233,13
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		49,7652
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		32,1336
Ausschüttung/Auszahlung je Vollthesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende Dynamik Invest-Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2020	1.016,588
Ausgabe	60,000
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2020	1.076,588
Thesaurierungsanteile per 30.04.2020	6.860,957
Ausgabe	199,221
Rücknahmen	-224,989
Thesaurierungsanteile per 31.10.2020	6.835,189
Vollthesaurierungsanteile per 30.04.2020	453,456
Ausgabe	2,100
Rücknahmen	-3,300
Vollthesaurierungsanteile per 31.10.2020	452,256

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

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							
IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO	118			89,40	105.486,10	0,10
IT0006527185	0,0000 % CEB 99-24	26			198,77	51.679,16	0,05
DE000A2YNZV0	0,0000 % DAIMLER AG.MTN 19/24	150	150		99,75	149.621,25	0,14
IT0006527300	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29 FLR	85			196,47	166.999,93	0,16
AT000B000476	0,0000 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR	100			99,09	99.092,00	0,09
AT0000325568	0,0000 % STEIERMARK L.H. 03-43 4	100			84,61	84.609,50	0,08
XS2176710510	0,0100 % HYPO NOE LB 20/27 MTN	100	100		102,59	102.586,00	0,10
XS2133077383	0,0100 % LUMINOR BANK 20/25 MTN	200			101,60	203.194,00	0,19
ES0413860745	0,1250 % BCO SABADELL 20/28	200			103,05	206.101,00	0,20
BE0002682632	0,1250 % BELFIUS BK 20/30 MTN	200			103,80	207.593,00	0,20
XS2054600718	0,1250 % LLOYDS BANK 19/29 MTN	140			102,70	143.774,40	0,14
FI4000378674	0,1250 % OMA SAASTOP. 19/24 MTN	200			102,06	204.118,00	0,19
XS2176715584	0,1250 % SAP SE IS 20/26	100	100		101,56	101.564,00	0,10
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA 19/34 MTN	150			100,75	151.130,25	0,14
FR0013190188	0,2500 % AGENCE FSE DEV. 16/26 MTN	100			103,65	103.647,00	0,10
XS2114852218	0,2500 % COMCAST CORP 20/27	100			101,19	101.187,00	0,10
NL0011220108	0,2500 % NEDERLD 15-25	100			104,78	104.779,00	0,10
XS1720933297	0,3750 % AEGON BK 17/24 MTN	100			103,24	103.236,00	0,10
XS1554349297	0,3750 % DBS BANK 17/24 MTN	100			102,49	102.487,00	0,10
FR0013447604	0,3750 % LA POSTE 19/27 MTN	100			102,64	102.638,50	0,10
XS1432510631	0,3750 % NORD/LB LUX 16/23 MTN	100			101,92	101.917,50	0,10
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN	300			169,93	509.802,00	0,48
XS2250008245	0,4950 % MORGAN STANLEY 20/29 FLR	100	100		99,35	99.346,00	0,09
XS2101349723	0,5000 % BBVA SA 20/27 MTN	200			98,14	196.270,00	0,19
FR0013518024	0,5000 % BQUE POSTALE 20/26FLR MTN	100	100		100,43	100.431,00	0,10
XS1458458665	0,5000 % COMMONW.BK AUSTR.16/26MTN	130			105,05	136.566,30	0,13
XS1529880368	0,5000 % COVENTRY BLDG 17/24 MTN	100			102,54	102.541,50	0,10
DE000A2GSFA2	0,5000 % K.F.W.ANL.V.17/2027	100			107,33	107.325,00	0,10
XS1640668353	0,5000 % LEEDS BUILDING 17/24 MTN	100			103,04	103.044,00	0,10
XS1612958253	0,5000 % NATL WESTM. BK 17/24 MTN	100			103,09	103.086,00	0,10
FR0013201639	0,5000 % SANOFI 16/27 MTN	100			104,60	104.602,00	0,10
FI4000375092	0,5000 % SUOMYHDISTYS 19/26 MTN	100			104,64	104.640,00	0,10
XS2080785343	0,5000 % TEMASEK FINL 19/31 MTN	150			101,06	151.582,50	0,14
XS1750083229	0,5000 % UTD OV. BK 18/25 MTN	100			103,45	103.451,00	0,10
FR0013323722	0,6000 % HSBC FR 18/23 MTN	100			101,76	101.756,00	0,10
XS1808478710	0,6250 % ALBERTA 18/25 MTN	100			103,93	103.934,50	0,10
XS1482736185	0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN	100			104,52	104.523,00	0,10
DE000A0Z1UQ7	0,6250 % BAY.LAND.BOD.IS. 17/27	60			107,44	64.465,80	0,06
DE000A2GSM83	0,6250 % BD.LAENDER 53 LSA 17/27	100			107,71	107.709,00	0,10
XS1943474483	0,6250 % CORP.ANDINA 19/24 MTN	100			101,26	101.261,50	0,10
XS1936137139	0,6250 % DEXIA CL 19/26 MTN	200			104,80	209.606,00	0,20
XS1720642138	0,6250 % TOYOTA MOTOR CRED17/24MTN	120			103,11	123.735,60	0,12
XS1637329639	0,7500 % AEGON BK 17/27 MTN 3	100			106,96	106.955,00	0,10
IT0005175242	0,7500 % BCO POP.DI SONDR. 16-23	100			101,77	101.770,00	0,10
XS1790961962	0,7500 % NATL BK OF CDA 18/25 MTN	100			105,14	105.138,00	0,10
XS1188094673	0,7500 % NATL GRID NA 15/22 MTN	100			101,18	101.176,00	0,10
AT0000A2EJ08	0,7500 % OESTERREICH 20/51 MTN	100	200	100	120,27	120.265,50	0,11
XS1690669574	0,7500 % PKO B.HIPOTECZ. 17/24 MTN	100			103,76	103.759,00	0,10
FR0013286192	0,7500 % REP. FSE 17-28 O.A.T.	100			109,81	109.807,00	0,10
XS1716825507	0,7500 % SKAND.ENSK. 17/27 MTN	100			107,95	107.946,00	0,10
XS1619312173	0,8750 % APPLE 17/25	150			105,13	157.692,00	0,15
XS1143486865	0,8750 % ASTRAZENECA 14/21 MTN	150			101,24	151.852,50	0,14
XS1842961440	0,8750 % NORDEA BK 18/23 MTN	100			102,83	102.825,50	0,10
XS1505573482	0,8750 % SNAM 16/26 MTN	100			105,65	105.645,00	0,10
XS1654192191	0,8750 % UNILEVER 17/25 MTN	100			105,52	105.523,00	0,10
XS1565570212	0,8750 % VAN LANSCHOT 17/27 MTN	100			107,39	107.392,50	0,10
XS1793287472	0,8750 % YORKSHIRE BLDG 18/23 MTN	100			101,95	101.947,00	0,10
BE0000347568	0,9000 % BELGIQUE 19/29	130			111,99	145.587,00	0,14
XS1720922175	1,0000 % BRIT. TELECOM. 17/24 MTN	120			103,27	123.922,80	0,12
XS2248827771	1,0000 % CA IMM.ANLAG 20/25	100	100		100,05	100.049,00	0,09

XS1203859415	1,0000 % ENAGAS FINANC. 15/23	100		102,73	102.731,00	0,10
DE000NRW0F67	1,0000 % LAND NRW SCHATZ14R1337	100		106,68	106.684,00	0,10
XS1734689620	1,0000 % OMV AG 17/26 MTN	70		106,32	74.424,70	0,07
XS1574158082	1,0000 % PFIZER INC. 17/27	150		107,08	160.624,50	0,15
XS1617859464	1,0000 % SWEDBANK 17/27 FLR MTN	100		100,41	100.411,00	0,10
FR0013405032	1,0000 % URW 19/27 MTN	100		101,70	101.700,50	0,10
XS2199266268	1,1250 % BAYER AG 20/30	100	100	102,90	102.901,00	0,10
XS1747444831	1,1250 % BMW FIN. NV 18/28 MTN	150		108,46	162.690,00	0,15
XS1377681272	1,1250 % BRIT. TELECOM. 16/23 MTN	100	100	102,89	102.891,00	0,10
XS1584122177	1,1250 % ESSITY 17/24 MTN	150		104,09	156.129,00	0,15
XS1829276275	1,1250 % LETTLAND 18/28 MTN	100		110,58	110.580,00	0,10
XS1803247557	1,1250 % LUNAR FUNDING V 18/26 MTN	100		107,67	107.671,00	0,10
SI0002103842	1,1875 % SLOWENIEN 19/29	200	200	111,79	223.573,00	0,21
FR0013233384	1,2500 % ACCOR 17/24	100		98,51	98.505,00	0,09
FR0012766889	1,2500 % AIR LIQUIDE FIN.15/25 MTN	100		106,69	106.686,00	0,10
PTBSRJOM0023	1,2500 % BANCO SANT.TO. 17/27 MTN	100		111,14	111.138,00	0,11
XS1617831026	1,2500 % BQUE F.C.MTL 17/27 MTN	100		108,46	108.464,00	0,10
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	200		101,89	203.789,00	0,19
XS1238901166	1,2500 % GENL.EL. 15/23	200		102,80	205.606,00	0,19
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	200		93,55	187.106,00	0,18
XS1614198262	1,3750 % GOLDM.S.GRP 17/24 MTN	150		103,12	154.680,00	0,15
XS1202213291	1,4000 % PPG INDUSTR. 15/27	100		106,60	106.603,50	0,10
IT0005153975	1,5000 % BANCO BPM 15-25 MTN	100		109,43	109.430,50	0,10
XS1116480697	1,5000 % BARCLAYS 14/22 MTN	100		102,03	102.029,00	0,10
IE00BH3SQB22	1,5000 % IRLAND 19/50	100		132,61	132.613,00	0,13
XS1725633413	1,5000 % MCDONALDS CORP. 17/29 MTN	100		111,12	111.115,50	0,11
XS1203941775	1,5000 % METRO MTN 15/25	110		102,01	112.205,50	0,11
FR0012993103	1,5000 % REP. FSE 15-31 O.A.T.	250		119,76	299.387,50	0,28
ES00000128P8	1,5000 % SPANIEN 17-27	300		111,18	333.552,00	0,32
FR0013445335	1,6250 % SUEZ 19/UND. FLR	200		96,18	192.361,00	0,18
XS2002018500	1,6250 % VODAFONE GRP 19/30 MTN	160		110,84	177.336,00	0,17
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	130		108,72	141.332,10	0,13
XS1202849086	1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN	100		104,90	104.895,00	0,10
XS1672151492	1,7500 % HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	100		110,34	110.342,00	0,10
ES0000012E69	1,8500 % SPANIEN 19/35	100		119,78	119.781,50	0,11
AT0000A1LJH1	1,8750 % CA IMMO 16-21	60		100,94	60.562,80	0,06
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	100		102,38	102.378,00	0,10
BE6285455497	2,0000 % AB INBEV 16/28 MTN	100		113,12	113.120,00	0,11
IT0005127086	2,0000 % B.T.P. 15-25	100		109,36	109.355,00	0,10
IT0005359507	2,0000 % BCA PASCH.SI 19/24 MTN	100		106,86	106.857,00	0,10
XS1828033834	2,0000 % DT.TELEK.INTL F.18/29 MTN	150		116,89	175.332,75	0,17
IT0005274805	2,0500 % B.T.P. 17-27	100		111,09	111.085,00	0,11
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	200		104,50	208.996,00	0,20
IT0005151854	2,1250 % MTE PASCHI SI. 15/25 MTN	100		111,30	111.299,00	0,11
XS1112013666	2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN	130		111,40	144.817,40	0,14
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN	100		99,11	99.114,00	0,09
XS1071713470	2,5000 % CARLSBERG BREW. 14/24 MTN	100		108,75	108.753,00	0,10
XS1382368113	2,5000 % NATWEST GROUP 16/23 MTN	190		105,36	200.180,20	0,19
AT0000A0XP66	2,5500 % BKS BANK AG 12-22 8/PP	200		105,95	211.898,00	0,20
BE0000332412	2,6000 % BELGIQUE 14-24 72	100		112,30	112.303,50	0,11
XS1185941850	2,6250 % SPP INFRA.FIN. 15/25	100		109,66	109.660,00	0,10
PTOTETOE0012	2,8750 % PORTUGAL 16-26	100		118,41	118.405,00	0,11
XS1420357318	2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	150		110,88	166.323,75	0,16
XS1140857316	3,1250 % STAND.CHAR. 14/24 MTN	100		109,51	109.509,00	0,10
XS1212470972	3,2500 % SCHAEFFLER FIN.15/25 REGS	200		101,59	203.181,00	0,19
XS1568874983	3,7500 % PET. MEX. 17/24 MTN	100		96,49	96.488,50	0,09
XS0835890350	4,2500 % PETROBRAS GBL FIN. 12/23	100		109,16	109.157,50	0,10
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	100		106,18	106.177,50	0,10
DE0001135085	4,7500 % BUNDANL.V.98/07.28 II	100		143,79	143.794,50	0,14
XS1379158048	5,1250 % PET. MEX. 16/23 MTN	100		101,05	101.052,00	0,10
XS1311440082	5,5000 % GENERALI 15/47 FLR MTN	100		116,95	116.946,00	0,11
XS0997355036	5,8750 % RAIF.LABA NO 13/23 MTN	100		108,72	108.720,00	0,10
XS0764278528	6,2500 % MUENCH.RUECK 12/42	100		109,08	109.077,50	0,10

lautend auf ATS

AT0000296181	7,5000 % 1.GRP BK AG 94-24 5	1.500		119,64	130.415,94	0,12
--------------	------------------------------	-------	--	--------	------------	------

lautend auf ITL

XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	400.000		92,00	190.047,88	0,18
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	260.000		88,92	119.402,05	0,11

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0229808315	1,0140 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	150		106,94	160.412,50	0,15
--------------	--------------------------------	-----	--	--------	------------	------

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

LU1681042518	AIS-AM.E.V.F.EOC	6.500		16.000	165,09	1.073.065,50	1,02
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	8.000		10.000	79,38	635.040,00	0,60
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	14.000		17.000	118,96	1.665.440,00	1,58
LU0353649436	FID.FDS-GL.IN.L.BD YACEOH	250.000			12,38	3.095.000,00	2,93
DE0006289499	I.EB.R.G.G.5.5-10.5 U.ETF	35.000	35.000		147,38	5.158.230,00	4,89
DE000A0Q4RZ9	I.EB.R.GOV.GER.0-1Y U.ETF	70.000	70.000		75,35	5.274.465,00	4,99
IE00B66F4759	IS EO H.Y.CO.BD U.ETF EOD	26.500			97,25	2.577.125,00	2,44
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	22.000	1.000	1.000	220,53	4.851.550,00	4,60
DE0002635307	ISH.STOX.EUROPE 600 U.ETF	40.000		75.000	33,70	1.348.000,00	1,28
IE00B8FHGS14	ISHS VI-E.MSCI WL.M.V.DLA	37.000	37.000		42,26	1.563.620,00	1,48
IE00B3FH7618	ISHSIII-EO G.BD 0-1YR EOD	53.000	53.000		97,84	5.185.520,00	4,91
IE00B9M6RS56	ISHSVI-JPM DL BD EOH DIS	40.000		3.000	89,78	3.591.200,00	3,40
IE00BCRY6557	ISIV-EO ULTR.BD U.ETF EOD	45.000			100,22	4.509.675,00	4,27
AT0000A1CTD8	KEPLER Europa Rentenfonds IT (T)	26.000	9.000		162,34	4.220.840,00	4,00
AT0000A1CTG1	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds IT (T)	11.000			135,57	1.491.270,00	1,41
AT0000A1CTJ5	KEPLER Risk Select Aktienfonds IT (T)	12.000	7.000		210,09	2.521.080,00	2,39
AT0000A044U8	KEPLER Short Invest Rentenfonds (T)	180			11.057,78	1.990.400,40	1,89
LU1686830065	LIF-L.EUROMTS C.BD.AG.EOA	15.000			138,80	2.081.925,00	1,97
FR0010510800	LYX.EUR.OVERN.RET.U.ETF A	50.000	50.000		104,12	5.206.225,00	4,93
AT0000818059	MACQUARIE BONDS EUROPE T	5.000			146,57	732.850,00	0,69
LU1390062245	MUL-LYX.EO 2-10Y I.EX. A	47.000			92,83	4.363.010,00	4,13
LU1829220216	MUL-LYX.MSCI A.C.W.UC.ETF	12.000		20.000	267,65	3.211.800,00	3,04
DE0008484452	NOMURA REAL PROT.F.I/EUR	30.000			95,57	2.867.100,00	2,72
FR0010807123	R-CO CONV.CR.EO ICEO	750			1.431,43	1.073.572,50	1,02
AT0000727383	S700 INH. T	8.000			206,74	1.653.920,00	1,57
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	16.000		1.500	159,10	2.545.600,00	2,41
IE00B78JSG98	UBS(I)-MSCI US.V.U.E.ADDL	60.000	24.000		60,05	3.603.000,00	3,41
LU1215452928	UBS-ETF-FA.MS.EMU PV EOAD	105.000	105.000		13,30	1.396.815,00	1,32
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	27.000	3.500	1.500	78,88	2.129.814,00	2,02
LU0290357176	XTR.II EURZ.GOV.BD 5-7 1C	8.300			251,28	2.085.582,50	1,98

lautend auf USD

LU0119620176	MSI-GLOBAL BRANDS NAM.I	12.500	12.500		187,99	2.015.675,93	1,91
--------------	-------------------------	--------	--------	--	--------	--------------	------

Summe Wertpapiervermögen

102.431.573,99 97,07

BEZEICHNUNG		NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte							
Devisentermingeschäfte							
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich							
Kauf							
	CZK/EUR Laufzeit bis 22.03.2021	6)	60.000.000			-46.737,24	-0,04
	CZK/EUR Laufzeit bis 22.12.2020	6)	97.000.000			-81.802,01	-0,08
Summe Derivate						-128.539,25	-0,12
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
	EUR					3.133.447,43	2,97
	sonstige EU-Währungen					99.218,41	0,09
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						3.232.665,84	3,06
Sonstiges Vermögen							
	Ausstehende Zahlungen					-103.331,15	-0,10
	Diverse Gebühren					-6.177,45	-0,01
	Zinsansprüche					104.777,44	0,10
	Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					-1.790,07	0,00
Summe sonstiges Vermögen						-6.521,23	-0,01
Fondsvermögen						105.529.179,35	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Oesterreichischer Schilling (ATS)	13,7603
Tschechische Kronen (CZK)	27,3530
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
US-Dollar (USD)	1,1658

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 29. Oktober 2020 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 Anteilscheinigungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinigung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinigung einschließlich der Erträgnisse 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 zuzuglich des Wertes der zum Investmentfonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschaften (Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäften 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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften 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

EU000A283859	0,0000 % EU 20/30 MTN	100	100
DE0001102382	1,0000 % BUNDANL.V.15/25		200
XS1397134609	1,0000 % LINDE FIN. 16/28 MTN		60
SK4000017059	1,0000 % SLOWAKEI 20/30		200
FR0013535150	1,3750 % ICADE SANTE 20/30	100	100
XS2176558620	1,5000 % BERTELSMANN ANL.20/30	200	200
XS1840618216	2,1250 % BAYER CAP.CORP. 18/29		100

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

LU0389811539	AIS-A.I.MSCI EUROPE IE C		1.100
IE00B4L5YX21	ISHSIII-C.MSCI JP.IMI DLA		37.000
AT0000A28C64	KEPLER Growth Aktienfonds IT (T)		7.500
AT0000A1CTK3	KEPLER Small Cap Aktienfonds IT (T)		1.500
AT0000A21BG6	KEPLER Value Aktienfonds IT (T)		13.500
LU0496786574	MUL-LYX.S+P500UC.ETF DEO		120.000

lautend auf USD

IE0031575495	BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL		255.000
LU0474363545	ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL		20.500
LU1868837300	TN.L.-AME.PTF. 9DLA		210.000

BEZEICHNUNG

OPENING KONTRAKTE/NOMINALE

CLOSING KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

CZK/EUR Laufzeit bis 21.09.2020	40.000.000
CZK/EUR Laufzeit bis 21.09.2020	14.000.000
CZK/EUR Laufzeit bis 22.06.2020	97.000.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.10.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	16.552.750,66	15,69
Strukturierte Produkte	160.412,50	0,15
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	85.718.410,83	81,23
Summe Wertpapiervermögen	102.431.573,99	97,07
Derivative Produkte		
	EUR	%
Devisentermingeschäfte	-128.539,25	-0,12
Summe derivative Produkte	-128.539,25	-0,12
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	3.232.665,84	3,06
Sonstiges Vermögen		
	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	-6.521,23	-0,01
FOND S V E R M Ö G E N	105.529.179,35	100,00

Linz, im November 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger