

Dynamik Ertrag

Halbjahresbericht

vom

1. Dezember 2020 bis 31. Mai 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 IT | AT0000A1X9Y7 |
| Ausschüttungsanteil | AT0000A10C72 |

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. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Mag. Serena Denkmaier
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 Ertrag

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Dynamik Ertrag - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Dezember 2020 bis 31. Mai 2021 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 30.11.2020 | per 31.05.2021 |
|---|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Fondsvermögen | 36.700.197,19 | 36.316.762,60 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 10.670,51 | 10.644,94 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil | 10.910,59 | 10.884,45 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT | 10.822,73 | 10.822,65 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT | 11.066,24 | 11.066,15 |
| Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil | | 100,0000 |
| Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil IT | | 100,0000 |

Umlaufende Dynamik Ertrag-Anteile zum Berichtsstichtag

| | |
|---|-----------|
| Ausschüttungsanteile per 30.11.2020 | 2.243,815 |
| Ausgabe | 69,020 |
| Rücknahmen | -85,406 |
| Ausschüttungsanteile per 31.05.2021 | 2.227,429 |
| Ausschüttungsanteile IT per 30.11.2020 | 1.178,771 |
| Ausgabe | 0,000 |
| Rücknahmen | -14,000 |
| Ausschüttungsanteile IT per 31.05.2021 | 1.164,771 |

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

| 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 | | | | | | | |
| IT0001205589 | 0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO | 118 | | | 92,29 | 108.902,20 | 0,30 |
| DE000A2YNZV0 | 0,0000 % DAIMLER AG.MTN 19/24 | 100 | | | 100,42 | 100.421,00 | 0,28 |
| IT0006527078 | 0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 99-24 | 80 | | | 199,14 | 159.315,20 | 0,44 |
| AT0000325568 | 0,0000 % STEIERMARK L.H. 03-43 4 | 100 | | | 85,72 | 85.715,00 | 0,24 |
| XS2191358667 | 0,0100 % KHFC 20/25 REGS | 100 | | | 100,75 | 100.750,00 | 0,28 |
| XS2133077383 | 0,0100 % LUMINOR BANK 20/25 MTN | 100 | | | 101,06 | 101.058,00 | 0,28 |
| XS1492834806 | 0,1250 % ANZ NZ(ITL)(LD) 16/23 MTN | 100 | | | 101,21 | 101.211,00 | 0,28 |
| ES0413860745 | 0,1250 % BCO SABADELL 20/28 | 100 | | | 101,11 | 101.106,00 | 0,28 |
| BE0002682632 | 0,1250 % BELFIUS BK 20/30 MTN | 100 | | | 100,66 | 100.664,00 | 0,28 |
| XS2054600718 | 0,1250 % LLOYDS BANK 19/29 MTN | 100 | | | 100,41 | 100.413,00 | 0,28 |
| FI4000378674 | 0,1250 % OMA SAASTOP. 19/24 MTN | 100 | | | 101,50 | 101.502,00 | 0,28 |
| FR00140022B3 | 0,1250 % STE GENERALE 21/28 MTN | 100 | 100 | | 98,59 | 98.586,00 | 0,27 |
| XS2055744689 | 0,1500 % EUROFIMA 19/34 MTN | 100 | | | 96,21 | 96.208,00 | 0,26 |
| NL0011220108 | 0,2500 % NEDERLD 15-25 | 100 | | | 103,46 | 103.459,00 | 0,28 |
| FR0013200813 | 0,2500 % REP. FSE 16-26 O.A.T. | 100 | | | 103,35 | 103.350,00 | 0,28 |
| XS1554349297 | 0,3750 % DBS BANK 17/24 MTN | 100 | | | 101,92 | 101.924,00 | 0,28 |
| XS1839386577 | 0,3750 % MORE BOLIGKRED. 18/23 | 100 | | | 101,58 | 101.581,00 | 0,28 |
| XS2237901355 | 0,3750 % TERNA R.E.N. 20/30 MTN | 100 | | | 97,44 | 97.442,00 | 0,27 |
| XS0620233097 | 0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN | 200 | | | 175,85 | 351.692,00 | 0,97 |
| XS2250008245 | 0,4950 % MORGAN STANLEY 20/29 FLR | 100 | | | 98,93 | 98.930,00 | 0,27 |
| XS2101349723 | 0,5000 % BBVA SA 20/27 MTN | 100 | | | 100,37 | 100.369,00 | 0,28 |
| XS1987142673 | 0,5000 % BK NOVA SCOT 19/24 MTN | 100 | | | 101,76 | 101.755,00 | 0,28 |
| XS1640827843 | 0,5000 % BK OF QUEENSL. 17/22 MTN | 100 | | | 101,01 | 101.011,00 | 0,28 |
| XS2051914963 | 0,5000 % FCA BK(I.BR) 19/24 MTN | 100 | | | 101,37 | 101.372,00 | 0,28 |
| XS1640668353 | 0,5000 % LEEDS BUILDING 17/24 MTN | 100 | | | 102,48 | 102.482,00 | 0,28 |
| FR0013201639 | 0,5000 % SANOFI 16/27 MTN | 100 | | | 102,90 | 102.897,00 | 0,28 |
| FI4000375092 | 0,5000 % SUOMYHDISTYS 19/26 MTN | 100 | | | 103,74 | 103.735,00 | 0,29 |
| FR0013323722 | 0,6000 % HSBC CE 18/23 MTN | 100 | | | 101,74 | 101.742,00 | 0,28 |
| XS1936137139 | 0,6250 % DEXIA CL 19/26 MTN | 100 | | | 103,81 | 103.811,00 | 0,29 |
| XS1637329639 | 0,7500 % AEGON BK 17/27 MTN 3 | 100 | | | 105,16 | 105.155,00 | 0,29 |
| IT0005090516 | 0,7500 % BANCO BPM 15/22 MTN | 100 | | | 100,98 | 100.981,00 | 0,28 |
| FR0013320611 | 0,7500 % BPCE SFH 18-25 MTN | 100 | | | 104,58 | 104.577,00 | 0,29 |
| XS1790961962 | 0,7500 % NATL BK OF CDA 18/25 MTN | 100 | | | 104,05 | 104.054,00 | 0,29 |
| XS1188094673 | 0,7500 % NATL GRID NA 15/22 MTN | 100 | | | 100,76 | 100.759,00 | 0,28 |
| AT0000A2EJ08 | 0,7500 % OESTERREICH 20/51 MTN | 100 | | | 101,72 | 101.720,00 | 0,28 |
| XS1690669574 | 0,7500 % PKO B.HIPOTECZ. 17/24 MTN | 100 | | | 103,16 | 103.162,00 | 0,28 |
| IT0005386922 | 0,8750 % BCA PASCH.SI 19/26 MTN | 100 | | | 104,18 | 104.183,00 | 0,29 |
| XS1685653302 | 0,8750 % LDN STOCK EXCH.GRP 17/24 | 100 | | | 103,04 | 103.042,00 | 0,28 |
| XS1766477522 | 0,8750 % RABOBK NEDERLD 18/28 MTN | 100 | | | 106,68 | 106.682,00 | 0,29 |
| FR0013302809 | 0,8750 % SCHNEIDER ELECTRIC 17/26 | 100 | | | 104,95 | 104.945,00 | 0,29 |
| XS1654192191 | 0,8750 % UNIL.FIN.NED 17/25 MTN | 100 | | | 104,19 | 104.191,00 | 0,29 |
| XS1793287472 | 0,8750 % YORKSHIRE BLDG 18/23 MTN | 100 | | | 102,10 | 102.096,00 | 0,28 |
| BE0000347568 | 0,9000 % BELGIQUE 19/29 | 70 | | | 108,13 | 75.692,40 | 0,21 |
| IT0005339996 | 1,0000 % BPER BANCA 18/23 | 100 | | | 102,87 | 102.871,00 | 0,28 |
| XS1720922175 | 1,0000 % BRIT. TELECOM. 17/24 MTN | 100 | | | 103,33 | 103.327,00 | 0,28 |
| XS2248827771 | 1,0000 % CA IMMO 20/25 | 100 | | | 102,08 | 102.075,00 | 0,28 |
| XS1203859415 | 1,0000 % ENAGAS FINANC. 15/23 | 100 | | | 102,29 | 102.290,00 | 0,28 |
| XS1734689620 | 1,0000 % OMV AG 17/26 MTN | 70 | | | 104,88 | 73.412,50 | 0,20 |
| XS1617859464 | 1,0000 % SWEDBANK 17/27 FLR MTN | 100 | | | 101,17 | 101.167,00 | 0,28 |
| DE000NRW0LM8 | 1,1000 % LAND NRW MTN.LSA R.1476 | 100 | | | 109,87 | 109.865,00 | 0,30 |
| XS1327027998 | 1,1000 % MASTERCARD 15/22 | 100 | | | 101,83 | 101.833,00 | 0,28 |
| XS2051494495 | 1,1250 % BRIT.TELECOM 19/29 MTN | 100 | | | 103,76 | 103.763,00 | 0,29 |
| DE000A2GSE59 | 1,1250 % KRED.F.WIED.17/32 MTN | 100 | | | 111,46 | 111.463,00 | 0,31 |
| XS1829276275 | 1,1250 % LETTLAND 18/28 MTN | 100 | | | 108,82 | 108.822,00 | 0,30 |
| XS1617831026 | 1,2500 % BQUE F.C.MTL 17/27 MTN | 100 | | | 106,26 | 106.256,00 | 0,29 |
| XS2176783319 | 1,2500 % ENI 20/26 MTN | 100 | | | 105,81 | 105.814,00 | 0,29 |
| XS1945110606 | 1,2500 % IBM 19/27 | 100 | | | 106,05 | 106.048,00 | 0,29 |
| FR0013313582 | 1,2500 % REP. FSE 18-34 O.A.T. | 50 | | | 111,47 | 55.736,50 | 0,15 |
| XS1211040917 | 1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23 | 100 | | | 98,24 | 98.244,00 | 0,27 |
| XS1202213291 | 1,4000 % PPG INDUSTR. 15/27 | 100 | | | 106,82 | 106.819,00 | 0,29 |

| | | | | | | | |
|------------------------|------------------------------------|---------|--|--|--------|------------|------|
| XS1621087516 | 1,4130 % SUMIT.MIT.FIN 17/27 MTN | 100 | | | 106,39 | 106.386,00 | 0,29 |
| FR0012206993 | 1,5000 % AEROP.DE PARIS SA 14/25 | 100 | | | 106,27 | 106.267,00 | 0,29 |
| IE00BH3SQB22 | 1,5000 % IRLAND 19/50 | 50 | | | 114,93 | 57.466,00 | 0,16 |
| XS1403619411 | 1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN | 120 | | | 108,70 | 130.441,20 | 0,36 |
| XS1346652891 | 1,7500 % CHILE 16/26 | 100 | | | 107,55 | 107.546,00 | 0,30 |
| XS1202849086 | 1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN | 100 | | | 105,12 | 105.124,00 | 0,29 |
| XS1672151492 | 1,7500 % HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN | 100 | | | 109,23 | 109.227,00 | 0,30 |
| ES0000012E69 | 1,8500 % SPANIEN 19/35 | 100 | | | 113,47 | 113.465,00 | 0,31 |
| AT0000A1LJH1 | 1,8750 % CA IMMO 16-21 | 50 | | | 100,61 | 50.305,50 | 0,14 |
| XS1377682676 | 1,8750 % COCA COLA HBC F.16/24 MTN | 100 | | | 106,89 | 106.887,00 | 0,29 |
| BE6285455497 | 2,0000 % AB INBEV 16/28 MTN | 100 | | | 111,56 | 111.558,00 | 0,31 |
| IT0005127086 | 2,0000 % B.T.P. 15-25 | 200 | | | 108,61 | 217.222,00 | 0,60 |
| XS1575640054 | 2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN | 100 | | | 105,62 | 105.619,00 | 0,29 |
| XS1112013666 | 2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN | 100 | | | 111,30 | 111.300,00 | 0,31 |
| PTOTEKOE0011 | 2,8750 % PORTUGAL 15-25 | 100 | | | 114,38 | 114.382,00 | 0,31 |
| XS1420357318 | 2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS | 100 | | | 110,52 | 110.518,00 | 0,30 |
| XS1140857316 | 3,1250 % STAND.CHAR. 14/24 MTN | 100 | | | 110,24 | 110.244,00 | 0,30 |
| XS1799939027 | 4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR | 100 | | | 115,62 | 115.620,00 | 0,32 |
| XS1379158048 | 5,1250 % PET. MEX. 16/23 MTN | 100 | | | 105,14 | 105.141,00 | 0,29 |
| XS0764278528 | 6,2500 % MUENCH.RUECK 12/42 | 100 | | | 106,08 | 106.078,00 | 0,29 |
| lautend auf ITL | | | | | | | |
| DE0001892057 | 0,0000 % DT.BANK 97/32ZO | 300.000 | | | 83,01 | 128.616,36 | 0,35 |

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

| | | | | | | | |
|--------------|--|---------|--------|-------|----------|--------------|------|
| LU0256881987 | AGIF-EUR.EQU.GRTH W EO | 50 | 75 | 25 | 4.102,68 | 205.134,00 | 0,56 |
| LU1681037864 | AIS-AM.JAP.T.EOCDHC | 900 | 500 | | 257,26 | 231.529,50 | 0,64 |
| LU2182388400 | AIS-M.W.C.P.A.P ETF DRDLA | 5.000 | 5.000 | | 51,84 | 259.175,00 | 0,71 |
| LU1055028937 | BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO | 3.200 | 2.000 | | 139,61 | 446.752,00 | 1,23 |
| LU0353649436 | FID.FDS-GL.IN.L.BD YACEOH | 100.000 | | | 12,67 | 1.267.000,00 | 3,49 |
| IE00B66F4759 | IS EO H.Y.CO.BD U.ETF EOD | 9.000 | | | 102,84 | 925.560,00 | 2,55 |
| IE00B0M62X26 | IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA | 10.000 | | | 227,80 | 2.278.000,00 | 6,27 |
| DE0002635307 | ISH.STOX.EUROPE 600 U.ETF | 5.000 | | | 44,93 | 224.625,00 | 0,62 |
| IE00BYZK4776 | ISHS IV-HEALTHC.INNOV.ETF | 20.000 | 20.000 | | 8,31 | 166.160,00 | 0,46 |
| IE00B3F81R35 | ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS | 19.000 | 4.000 | | 134,51 | 2.555.595,00 | 7,04 |
| IE00B3FH7618 | ISHSIII-EO G.BD 0-1YR EOD | 22.000 | | | 97,44 | 2.143.570,00 | 5,90 |
| IE00BYZK4883 | ISHSIV-DIGITILISATION DLA | 20.000 | 20.000 | | 8,74 | 174.790,00 | 0,48 |
| IE00B9M6RS56 | ISHSVI-JPM DL BD EOH DIS | 29.500 | 1.500 | | 90,35 | 2.665.177,50 | 7,34 |
| IE00B3ZWOK18 | ISHSV-S+P500 EUR HGD ACC | 8.000 | 5.000 | | 91,88 | 735.016,00 | 2,02 |
| AT0000A1CTD8 | KEPLER Europa Rentenfonds IT (T) | 19.500 | 2.000 | | 162,43 | 3.167.385,00 | 8,73 |
| AT0000607387 | KEPLER Growth Aktienfonds (T) | 1.250 | 1.500 | 250 | 224,88 | 281.100,00 | 0,77 |
| AT0000A1CTG1 | KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds IT (T) | 8.000 | 500 | 500 | 137,21 | 1.097.680,00 | 3,02 |
| AT0000A1CTJ5 | KEPLER Risk Select Aktienfonds IT (T) | 2.300 | 1.700 | 2.000 | 242,74 | 558.302,00 | 1,54 |
| AT0000A21BG6 | KEPLER Value Aktienfonds IT (T) | 1.000 | 1.500 | 500 | 241,01 | 241.010,00 | 0,66 |
| AT0000818059 | MACQUARIE BONDS EUROPE T | 21.000 | | | 144,12 | 3.026.520,00 | 8,34 |
| LU1390062245 | MUL-LYX.EO 2-10Y I.EX. A | 9.500 | | | 97,52 | 926.440,00 | 2,55 |
| LU1319833957 | T.R.P.F.-US L.C.G.E.I.NEO | 15.000 | 15.000 | | 25,41 | 381.150,00 | 1,05 |
| LU0569863755 | UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR | 5.700 | | | 171,86 | 979.602,00 | 2,70 |
| IE00BYM11K57 | UBS FDSO-MSCI ACW.SF AAHE | 3.500 | 2.500 | 3.500 | 167,19 | 585.165,00 | 1,61 |
| IE00BX7RR706 | UBS(I)-F.MSCI US.P.V.ADDL | 33.000 | 14.000 | 4.000 | 24,87 | 820.792,50 | 2,26 |
| LU1215452928 | UBSLFS-F.MSCI EMU PV EOAD | 15.000 | 8.000 | 2.000 | 18,28 | 274.140,00 | 0,75 |

Summe Wertpapiervermögen

35.301.232,36 97,20

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR 1.005.045,96 2,77

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

1.005.045,96 2,77

Sonstiges Vermögen

| | | |
|---|------------|-------|
| Ausstehende Zahlungen | -23.136,82 | -0,06 |
| Diverse Gebühren | -4.235,03 | -0,01 |
| Zinsansprüche | 38.506,85 | 0,11 |
| Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) | -650,72 | 0,00 |

Summe sonstiges Vermögen

10.484,28 0,03

Fondsvermögen

36.316.762,60 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG | KURS |
|-------------------------|------------|
| Italienische Lire (ITL) | 1.936,2700 |

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 28. Mai 2021 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:

- 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

| | | | |
|--------------|------------------------------------|--|-----|
| XS1574157357 | 0,2500 % PFIZER INC. 17/22 | | 150 |
| XS1509003361 | 0,6250 % AVIVA PLC 16/23 MTN | | 100 |
| XS1842961440 | 0,8750 % NORDEA BK 18/23 MTN | | 100 |
| XS1040508167 | 2,2500 % IMPER.BRANDS FIN.14/21MTN | | 100 |
| XS1403416222 | 2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN | | 100 |
| XS1382368113 | 2,5000 % NATWEST GROUP 16/23 MTN | | 100 |
| XS1185941850 | 2,6250 % SPP INFRA.FIN. 15/25 | | 100 |
| DE0001135085 | 4,7500 % BUNDANL.V.98/07.28 II | | 40 |

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

| | | | |
|--------------|---------------------------|--------|--------|
| DE000A0Q4RZ9 | I.EB.R.GO.GE.0-1Y UE EOD | | 29.000 |
| IE00B8FHGS14 | ISHS VI-E.MSCI WL.M.V.DLA | 10.000 | 10.000 |

lautend auf USD

| | | | |
|--------------|-------------------------|-------|-------|
| FR0011119171 | LYX.RUSS.1000 GR.UETF A | 2.500 | 2.500 |
| LU0119620176 | MSI-GLOBAL BRANDS NAM.I | | 2.500 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.05.2021

| Wertpapiervermögen | EUR | % |
|---|----------------------|---------------|
| Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Anleihen | 8.683.861,86 | 23,91 |
| In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate | | |
| Anteile an OGAW und OGA | 26.617.370,50 | 73,29 |
| Summe Wertpapiervermögen | 35.301.232,36 | 97,20 |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten | | |
| Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten | 1.005.045,96 | 2,77 |
| Sonstiges Vermögen | | |
| Summe Sonstiges Vermögen | 10.484,28 | 0,03 |
| FONDVERMÖGEN | 36.316.762,60 | 100,00 |

Linz, im Juni 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger