

KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2021 bis 28. Februar 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	AT0000A066H8
Thesaurierungsanteil	AT0000A066J4
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTG1
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXG5

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

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca (ab 01.09.2021)
Mag. Serena Denkmaier
Friedrich Führer (bis 31.08.2021)
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 Osteuropa Plus Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. September 2021 bis 28. Februar 2022 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 31.08.2021	per 28.02.2022
	EUR	EUR
Fondsvermögen	91.328.438,10	81.283.847,28
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	95,44	78,73
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	98,30	81,09
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	139,23	115,65
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	143,40	119,11
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	139,31	115,75
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	143,48	119,22
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	137,17	113,77
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	141,28	117,18

Umlaufende KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2021	235.454,016
Ausgabe	5.193,509
Rücknahmen	-1.772,312
Ausschüttungsanteile per 28.02.2022	238.875,213
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2021	347.404,000
Ausgabe	43.594,000
Rücknahmen	-5.313,000
Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2022	385.685,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2021	15.586,636
Ausgabe	4.255,498
Rücknahmen	-1.429,435
Thesaurierungsanteile IT VV per 28.02.2022	18.412,699
Thesaurierungsanteile per 31.08.2021	133.521,916
Ausgabe	6.986,959
Rücknahmen	-2.202,300
Thesaurierungsanteile per 28.02.2022	138.306,575

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

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							
XS2181347183	0,1250 % ESTLAND 20/30	120			93,05	111.657,60	0,14
XS2386583145	0,1250 % UNGARN 21/28 REGS	200	200		89,06	178.120,00	0,22
XS2234571425	0,3750 % BULGARIEN 20/30 MTN	450			89,86	404.383,50	0,50
XS2348280707	0,3750 % MFB 21/26	190			96,03	182.460,80	0,22
SK4000018958	0,3750 % SLOWAKEI 21/36	160			88,35	141.356,80	0,17
XS2361047538	0,5000 % BKRAJOWEGO 21/31 MTN	300			90,53	271.599,00	0,33
AT0000A2STV4	0,5000 % CIESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	100	100		94,35	94.350,00	0,12
XS2050933899	0,6000 % KASACHSTAN 19/26 MTN REGS	100			93,62	93.624,00	0,12
XS2364754411	0,7500 % LITAUEN 21/51 MTN	150	150	140	78,96	118.444,50	0,15
XS2084418339	0,8750 % CEZ AS 19/26 MTN	100			98,11	98.113,00	0,12
XS2322438990	0,8750 % CZECH GAS N. 21/31	100			87,45	87.449,00	0,11
XS2407028435	0,8750 % MVM ENERGET. 21/27	250	250		93,20	233.010,00	0,29
XS2348408514	1,0000 % SPP DISTRIBU 21/31	100			88,62	88.620,00	0,11
XS1876097715	1,0580 % MBANK 18/22	200			100,39	200.770,00	0,25
XS2161992198	1,1250 % HUNGARY 20/26	400			99,02	396.072,00	0,49
XS2309428113	1,1250 % KROATIEN 21/33	200			86,78	173.558,00	0,21
XS2346125573	1,1250 % PKN ORLEN 21/28 MTN	150			94,93	142.390,50	0,18
RU000A102CK5	1,1250 % RUSS.FOEDER 20/27	200			69,81	139.618,00	0,17
AT0000A2VCV4	1,2500 % ERSTE BK HU 22/26	100	100		98,33	98.332,00	0,12
XS2234571771	1,3750 % BULGARIEN 20/50 MTN	220			77,02	169.437,40	0,21
XS2301292400	1,5000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS	250			65,33	163.335,00	0,20
XS2050933626	1,5000 % KASACHSTAN 19/34 MTN REGS	400			88,98	355.924,00	0,44
XS2190201983	1,5000 % KROATIEN 20/31	300			91,80	275.409,00	0,34
XS2232045463	1,5000 % MOL NYRT. 20/27	200			97,18	194.366,00	0,24
XS2015296465	1,5000 % SERBIEN 19/29 REGS	810			86,36	699.540,30	0,86
XS2259191430	1,5000 % UNGARN 20/50	100	100	100	75,73	75.731,00	0,09
XS1907130246	1,5500 % KASACHSTAN 18/23 MTN REGS	150			101,12	151.672,50	0,19
XS2393742122	1,6250 % CITADELE BKA 21/26 FLR	270	270		98,46	265.836,60	0,33
XS2310118893	1,6250 % NORDMAZEDON. 21/28 REGS	450	200		90,17	405.765,00	0,50
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	200			103,08	206.150,00	0,25
XS2309433899	1,7500 % KROATIEN 21/41	250			86,15	215.370,00	0,26
XS2364199757	1,7500 % RUMAENIEN 21/30 MTN REGS	900	300		83,83	754.506,00	0,93
XS2181689659	1,7500 % UNGARN 20/35	190			91,22	173.316,10	0,21
XS2408033210	1,8500 % GAZ FINANCE 21/28MTN REGS	300	300		62,42	187.245,00	0,23
RU000A102CL3	1,8500 % RUSS.FOEDER 20/32	800		100	66,58	532.600,00	0,66
XS1415366720	1,8750 % CESKE DRAHY 16/23	300			101,80	305.406,00	0,38
XS2177349912	2,0000 % IGNITIS GR. 20/30 MTN	100			99,27	99.274,00	0,12
XS1646530565	2,0000 % IGNITIS GROUP 17/27 MTN	200			102,94	205.886,00	0,25
XS2062490649	2,0450 % EP INFRASTR. 19/28	100			90,25	90.246,00	0,11
XS2388562139	2,0500 % SERBIEN 21/36 MTN REGS	300	300		76,87	230.604,00	0,28
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	300			102,44	307.326,00	0,38
XS1901718335	2,3750 % KASACHSTAN 18/28 MTN REGS	200			101,15	202.300,00	0,25
XS1577960203	2,3750 % TAURON PLENER. 17/27	300			98,04	294.105,00	0,36
XS2367164576	2,4500 % BULG EN EAD 21/28	330			93,73	309.292,50	0,38
XS1795409082	2,5000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN	100			70,46	70.459,00	0,09
XS2050982755	2,5500 % MONTENEGRO 19/29 REGS	350			83,36	291.763,50	0,36
XS1208855889	2,6250 % BULGARIEN 15/27 MTN	100			107,80	107.799,00	0,13
XS1713462668	2,7000 % KROATIEN 18/28	200			105,18	210.350,00	0,26
XS1744744191	2,7500 % NORDMAZEDONIEN 18/25 REGS	350			99,95	349.807,50	0,43
XS2022388586	2,8750 % OTP BNK 19/29	300			100,47	301.395,00	0,37
XS1420357318	2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	360			99,07	356.666,40	0,44
XS1892141620	2,8750 % RUMAENIEN 18/29 MTN REGS	100			97,99	97.986,00	0,12
XS2157526315	2,9500 % GAZ FINANCE 20/25 MTN	300			72,36	217.068,00	0,27
XS2346972263	3,0000 % ARCELIK 21/26 REGS	200			95,10	190.204,00	0,23
XS1382696398	3,0000 % BULGARIEN 16/28 MTN	300			110,26	330.768,00	0,41
XS1969645255	3,1250 % PPF TELECOM GR.19/26 MTN	200			101,02	202.042,00	0,25
XS2170186923	3,1250 % SERBIEN 20/27 REGS	540	100		99,23	535.847,40	0,66
XS2238777374	3,2500 % PPF TELECOM 20/27 MTN	100			101,38	101.379,00	0,12
XS1768074319	3,3750 % RUMAENIEN 18/38 MTN REGS	220			87,49	192.482,40	0,24
XS1877938404	3,5000 % ALBANIEN 18/25 REGS	100			101,57	101.570,00	0,12

XS2010031990	3,5000 % ALBANIEN,REP 20/27 REGS	150		100,43	150.643,50	0,19
XS2406936075	3,5000 % ALBANIEN,REP 21/31 REGS	100	100	91,96	91.955,00	0,11
XS1839682116	3,5000 % BULGARIAN ENERGY 18/25	300		103,53	310.578,00	0,38
XS1970549561	3,5000 % RUMAENIEN 19/34 MTN REGS	300		90,21	270.642,00	0,33
XS2178857954	3,6240 % RUMAENIEN 20/30 MTN REGS	500		97,11	485.530,00	0,60
XS1313004928	3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS	450	200	93,49	420.682,50	0,52
XS2243636219	3,8970 % GAZ FINANCE 20/UND.FLR	100		64,54	64.543,75	0,08
XS1892127470	4,1250 % RUMAENIEN 18/39 MTN REGS	200		92,84	185.682,00	0,23
XS2361850527	4,3750 % TUERKEI 21/27 INTL	400		92,95	371.804,00	0,46
XS2010033343	4,3750 % UKRAINE 20/30 REGS	540	200	52,62	284.126,40	0,35
XS1968706876	4,6250 % RUMAENIEN 19/49 MTN REGS	895	250	95,56	855.297,80	1,05
XS2332900682	4,7500 % SRPSKA, REP. 21/26 REGS	150		104,06	156.096,00	0,19
XS1005342313	5,0000 % TUERKIYE GAR.BK 13/23	200		98,44	196.883,92	0,24
XS1951067039	5,1500 % CBOM FIN. 19/24 REGS	200		84,25	168.495,00	0,21
XS1909184753	5,2000 % TURKEY 18/26 INTL	300		98,99	296.976,00	0,37
XS2056722734	5,6250 % METINVEST 19/25 REGS	200		37,75	75.492,00	0,09
XS2015264778	6,7500 % UKRAINE 19/26 REGS	750		51,43	385.710,00	0,47
lautend auf CZK						
CZ0001006076	0,0500 % CZECH REP. 2029	67.000	9.000	79,39	2.151.871,51	2,64
CZ0001005037	0,2500 % CZECH REP. 2027	146.000		86,87	5.130.968,52	6,30
CZ0001004600	0,4500 % CZECH REP. 2023	45.500	23.500	94,41	1.737.901,93	2,14
CZ0001004477	0,9500 % CZECH REP. 2030 94	8.500		85,06	292.496,56	0,36
CZ0001005920	1,5000 % TSCHECHIEN 20/40	3.000		77,48	94.031,88	0,12
lautend auf HUF						
HU0000404058	1,0000 % UNGARN 19/25	500.000		86,47	1.182.373,85	1,45
HU0000404744	2,2500 % UNGARN 20/33	210.000	155.000	76,89	441.617,39	0,54
HU0000403571	2,5000 % HUNGARY 18-24 2024/C	575.000	55.000	93,89	1.476.412,55	1,82
HU0000403068	3,0000 % HUNGARY 15-24 24/B	190.000		100.000	497.310,00	0,61
HU0000403118	3,0000 % HUNGARY 16-27 27/A	280.000		89,89	688.310,68	0,85
HU0000403001	3,2500 % HUNGARY 15-31 31/A	395.000	95.000	86,24	931.569,12	1,15
HU0000402748	5,5000 % HUNGARY 14-25 25/B	160.000	160.000	101,24	443.002,87	0,55
lautend auf PLN						
PL0000112165	0,0000 % POLEN 19/22 OK0722	1.000		2.500	212.870,46	0,26
PL0000113460	0,2500 % POLEN 21/26	2.600	2.600	83,91	469.536,62	0,58
PL0000112728	0,7500 % POLEN 20/25	9.000		90,51	1.753.143,36	2,16
PL0000112736	1,2500 % POLEN 19/30	1.700	600	80,16	293.273,14	0,36
PL0000108866	2,5000 % POLEN 15-26	19.600		93,66	3.951.089,68	4,85
PL0000109427	2,5000 % POLEN 16-27	10.700		92,22	2.123.626,33	2,60
PL0000107611	2,7500 % POLEN 13-28	1.300		92,85	259.792,95	0,32
PL0000111498	2,7500 % POLEN 18/29	4.500		91,28	884.038,91	1,09
XS1622379698	3,0000 % EIB EUR.INV.BK 17/24 MTN	6.142		97,49	1.288.771,72	1,59
XS2433824757	3,9000 % KRED.F.WIED.22/24 MTN ZY	2.000	2.000	99,60	428.736,84	0,53
lautend auf RON						
RO1823DBN025	4,2500 % RUMAENIEN 18/23	3.300		99,62	664.294,55	0,82
RSMFRSD89592	4,5000 % SERBIEN 19-26	50.000		105,02	446.278,01	0,55
lautend auf RUB						
RU000A101QE0	4,5000 % RUSS.FOEDER 20/25	455.000	244.000	75,48	3.698.497,44	4,54
XS1555164299	6,0000 % EUR. BK REC.DEV.17/23 MTN	50.000		82,11	442.099,73	0,54
RU000A101F94	6,1000 % RUSS.FOEDER 20/35	255.000	50.000	57,50	1.578.966,07	1,94
XS2184900186	6,3000 % VEON HLDGS 20/25 MTN REGS	20.000		84,00	180.914,78	0,22
XS2082937967	6,8000 % RUSH.CAP.MK. 19/24	17.000	17.000	87,08	159.417,91	0,20
RU000A0ZYUA9	6,9000 % RUSSIAN FED. 18-29	298.000	20.000	65,06	2.087.861,91	2,57
RU000A0JXQF2	7,1000 % RUSSIAN FED. 17-24	115.000		40.000	1.098.588,86	1,35
XS2318748956	7,4500 % RZD CAPITAL 21/28	50.000	10.000	52,53	282.862,42	0,35
lautend auf TRY						
XS0895744042	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.13/23 MTN	2.000		74,75	95.912,75	0,12
TRT110226T13	10,6000 % TURKEY 16-26	5.500		68,01	239.974,66	0,30
TRT131130T14	11,7000 % TURKEY 20/30	7.500		58,49	281.441,86	0,35
XS2170190875	12,0000 % ASIAN DEV.BK 20/22 MTN	5.100	1.600	93,11	304.642,18	0,37
TRT080323T10	7,1000 % TURKEY 13-23	7.600		87,84	428.276,76	0,53
TRT120325T12	8,0000 % TURKEY 15-25	10.800		68,43	474.139,92	0,58
TRT140922T17	8,5000 % TURKEY 12-22	2.000		1.700	122.036,25	0,15
lautend auf USD						
XS2399149694	2,0000 % SAMRUK-KAZY. 21/26 REGS	220	220	94,16	184.288,41	0,23
XS2291819980	2,9500 % GAZ FINANCE 21/29 MTN	400		66,82	237.768,88	0,29
XS2434895988	3,0000 % RUMAENIEN 22/27 MTN REGS	200	200	97,74	173.895,56	0,21
UST31011AU68	3,2500 % POLEN 16/26	350		103,50	322.242,24	0,40
XS2396900685	3,2500 % POLYUS FIN. 21/28 REGS	250	250	68,50	152.344,10	0,19
XS2355105292	3,3750 % ANADOLU E.B. 21/28 REGS	300		93,24	248.831,06	0,31
XS2010028939	3,6000 % ARMENIEN 21/31 REGS	200		86,18	153.329,77	0,19
XS2401571521	3,6000 % LUKOIL CAP. 21/31 REGS	400	400	64,09	228.050,89	0,28
XS2325559396	3,8500 % SCF CAPITAL 21/28 REGS	200		70,80	125.968,33	0,15

XS2340149439	4,0000 % GEORG.RAILW. 21/28 REGS	260		94,45	218.463,84	0,27
US900123CJ75	4,2500 % TURKEY 2026	650		89,09	515.148,56	0,63
XS0767472458	4,5000 % RUSSIAN FED. 12/22 REGS	200		97,51	173.497,02	0,21
XS1843441731	4,6500 % ALROSA FIN. 19/24 REGS	200		82,14	146.150,25	0,18
XS2242418957	4,8500 % NAT.BK UZBE. 20/25	200		96,25	171.246,33	0,21
XS2330272944	4,8500 % UZAUTO MOTOR 21/26 REGS	300		96,70	258.059,78	0,32
US900123CB40	4,8750 % TURKEY 13/43	300		69,78	186.236,99	0,23
XS0885736925	4,9500 % GAZ CAPITAL 13/28MTN REGS	200		71,53	127.260,92	0,16
RU000A1006S9	5,1000 % RUSS.FOEDER 19/35 REGS	400	400	73,04	259.919,94	0,32
XS1210422074	5,1250 % AKBANK T.A.S. 15/25 MTN	200		95,61	170.105,86	0,21
XS1807300105	5,3750 % KAZMUNAYGAS 18/30MTN REGS	700		106,79	664.990,66	0,82
XS1953915136	5,3750 % USBEKISTAN,R 19/29 REGS	500	200	101,05	449.488,48	0,55
XS2386558113	5,5000 % VAKIFBANK 21/26 MTN REGS	200	200	92,57	164.691,75	0,20
XS0767473852	5,6250 % RUSSIAN FED. 12/42 REGS	1.000	800	73,36	652.619,87	0,80
XS1843434363	5,7500 % TBC BANK 19/24 REGS	200		104,28	185.535,09	0,23
XS2332876106	5,7500 % TUE.IHRACAT K.B.21/26REGS	240		93,82	200.309,58	0,25
XS1298711729	5,7500 % TURKCELL ILETISIM 15/25	200		97,97	174.310,11	0,21
XS0993162683	5,9420 % VEB FINANCE 13/23MTN REGS	200		30,40	54.082,38	0,07
XS1814962582	6,1250 % TUE.IHRACAT K.B.18/24REGS	300		100,37	267.867,63	0,33
US900123CQ19	6,1250 % TURKEY 18/28	900	200	90,72	726.341,07	0,89
XS1760804184	6,2000 % BELARUS 18/30 REGS	200		54,84	97.566,05	0,12
US900123CV04	6,3500 % TUERKEI 19/24	220		99,36	194.449,78	0,24
XS2010029234	6,3750 % ISTANBUL M. 20/25 REGS	400		92,67	329.771,37	0,41
XS1807299331	6,3750 % KAZMUNAYGAS 18/48MTN REGS	570		112,51	570.527,36	0,70
US900123CZ18	6,3750 % TUERKEI 20/25	700	350	97,48	607.009,16	0,75
XS2120882183	6,3780 % BELARUS REP. 20/31 REGS	650	200	50,01	289.178,01	0,36
XS1263139856	6,5000 % KASACHSTAN 15/45 REGS	400	200	121,18	431.203,63	0,53
XS1961766596	6,5000 % KOC HLDG 19/25 REGS	400		101,94	362.739,97	0,45
XS2266963003	6,5000 % VAKIFBANK 20/26 MTN REGS	300		96,20	256.741,39	0,32
XS1904731129	6,7500 % DEV.BK.BELA. 19/24 REGS	270		70,98	170.485,99	0,21
XS0559915961	6,8000 % VEB FINANCE 10/25MTN REGS	250	150	36,50	81.176,05	0,10
XS1319820897	6,8750 % SOUTH.GAS COR. 16/26 REGS	650		112,58	650.965,66	0,80
XS1955059420	6,8750 % TURK TELEK. 19/25 REGS	200		99,91	177.752,87	0,22
US900123AY60	6,8750 % TURKEY 06/36	1.050		87,85	820.617,83	1,01
XS0799658637	6,9500 % JSC KAZ.TEMIR ZHOLY 12/42	200		121,06	215.391,87	0,26
XS1196496688	6,9500 % STATE OIL CO.AZARB. 15/30	800		117,18	833.968,51	1,03
XS2241387500	6,9500 % ULKER BIS.S. 20/25 REGS	200		93,21	165.844,68	0,20
XS1676401414	7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS	200		87,38	155.457,70	0,19
XS2010030836	7,2530 % UKRAINE 20/33 REGS	200		45,90	81.665,33	0,10
US445545AF36	7,6250 % HUNGARY 11/41	300		146,28	390.397,65	0,48
XS2077601610	7,6250 % KONDOR FINAN 19/26 REGS	500		34,62	153.998,75	0,19
XS1303925041	7,7500 % UKRAINE 15/24 REGS	305		49,07	133.140,73	0,16
XS1303926528	7,7500 % UKRAINE 15/26 REGS	300		50,50	134.779,82	0,17
XS2365120885	7,8750 % RAIL CAP.MR. 21/26	200		45,00	80.064,05	0,10
XS1261825621	9,7500 % BIZ FINANCE 15/25 REGS	300		88,89	88.961,17	0,11
XS1902171757	9,7500 % UKRAINE 18/28 REGS	1.300		51,21	592.268,48	0,73

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf USD

IE00B6TLBW47	ISV-I.JPM.DLEMCB.UETF DLD	44.500	4.500	96,08	3.803.540,61	4,67
Summe Wertpapiervermögen					77.334.959,92	95,14

BEZEICHNUNG	NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
-------------	------------------------	---------	---------	------	--------------------	----------------

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

CZK/EUR Laufzeit bis 19.08.2022	3)	7.000.000			-3.868,21	0,00
PLN/EUR Laufzeit bis 06.05.2022	3)	1.500.000			-6.578,34	-0,01
PLN/EUR Laufzeit bis 06.05.2022	3)	1.500.000			-7.565,58	-0,01

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 24.06.2022	2)	-24.800.000	-272.258,23	-0,33
Summe Derivate			-290.270,36	-0,36

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten*

Geleistete Sicherheiten

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich	70.000,00	0,09
Summe Geleistete Sicherheiten	70.000,00	0,09

*) Es werden nur Barsicherheiten in Form von Sichteinlagen ausgetauscht. Entgegengenommene Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	2.833.593,48	3,49
nicht EU-Währungen	190.177,16	0,23
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	3.023.770,64	3,72

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-33.638,76	-0,04
Diverse Gebühren	-13.421,32	-0,02
Zinsansprüche	1.195.238,80	1,47
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-2.791,64	0,00
Summe sonstiges Vermögen	1.145.387,08	1,41

Fondsvermögen	81.283.847,28	100,00
----------------------	----------------------	---------------

2) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds vermindert
3) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds erhöht

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Tschechische Kronen (CZK)	24,7180
Ungarische Forint (HUF)	365,6500
Zloty (Polen) (PLN)	4,6463
Rumaenische Leu (neu) (RON)	4,9486
Serbischer Dinar (RSD)	117,6576
Rubel (Russische Foederation) (RUB)	92,8614
Neue Tuerkische Lira (TRY)	15,5875
US-Dollar (USD)	1,1241

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 25. Februar 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:

- 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 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

AT0000A2EJ08	0,7500 % OESTERREICH 20/51 MTN	150	150
XS1829276275	1,1250 % LETTLAND 18/28 MTN		200
XS2013518472	1,3750 % LUMINOR BANK 19/22 MTN		120
XS1117298916	3,0000 % KROATIEN 15/25		400
XS1843443356	4,6250 % TUERKEI 19/25		300
XS1452578591	5,6250 % NORDMAZEDONIEN 16/23 REGS		200

lautend auf HUF

HU0000403266	1,7500 % HUNGARY 17-22 22/B		50.000
--------------	-----------------------------	--	--------

lautend auf PLN

XS2102388837	1,7000 % KRED.F.WIED.20/22 MTN ZY		3.500
--------------	-----------------------------------	--	-------

lautend auf RON

RO1425DBN029	4,7500 % RUMAENIEN 14-25		700
ROHRVN7NLNO2	4,8500 % RUMAENIEN 18/26		2.300

lautend auf RUB

RU000A0JS3W6	8,1500 % RUSSIAN FED. 12-27		130.000
--------------	-----------------------------	--	---------

lautend auf USD

XS1574068844	4,3750 % RZD CAPITAL 17/24		200
XS1713474325	4,7000 % POLYUS FINANCE 18/24 REGS		250
XS1263054519	5,1250 % KASACHSTAN 15/25 REGS		300
XS1837994794	5,1250 % RUMAENIEN 18/48 MTN REGS		300
XS1533921299	5,1250 % RUSAL CAPITAL 17/22 REGS		340
RU000A0JXU14	5,2500 % RUSSIAN FED. 17/47 REGS		600
US445545AH91	5,3750 % HUNGARY 13/23		300

BEZEICHNUNG	OPENING	CLOSING
	KONTRAKTE/NOMINALE	KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

HUF/EUR Laufzeit bis 21.01.2022	100.000.000
PLN/EUR Laufzeit bis 01.10.2021	5.000.000
PLN/EUR Laufzeit bis 03.12.2021	5.000.000
PLN/EUR Laufzeit bis 14.01.2022	3.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 18.02.2022	1.800.000

Verkauf

HUF/EUR Laufzeit bis 21.01.2022	100.000.000
PLN/EUR Laufzeit bis 03.12.2021	5.000.000
RUB/EUR Laufzeit bis 17.12.2021	55.000.000
TRY/EUR Laufzeit bis 21.01.2022	4.500.000
USD/EUR Laufzeit bis 18.02.2022	20.200.000
USD/EUR Laufzeit bis 18.02.2022	5.900.000
USD/EUR Laufzeit bis 18.02.2022	500.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 28.02.2022

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	73.531.419,31	90,46
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	3.803.540,61	4,68
Summe Wertpapiervermögen	77.334.959,92	95,14
Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte	-290.270,36	-0,36
Summe derivative Produkte	-290.270,36	-0,36
Geleistete Sicherheiten	EUR	%
Summe Geleistete Sicherheiten	70.000,00	0,09
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	3.023.770,64	3,72
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	1.145.387,08	1,41
FOND S V E R M Ö G E N	81.283.847,28	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger