

Dynamik Invest

Halbjahresbericht

vom

1. Mai 2021 bis 31. Oktober 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:

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

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
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 2021 bis 31. Oktober 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 30.04.2021	per 31.10.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	106.966.222,36	106.377.940,96
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	13.633,60	14.118,07
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	14.008,52	14.506,31
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	13.228,02	13.657,27
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	13.591,79	14.032,84
	CZK	CZK
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	364.045,43	376.480,35
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	374.056,47	386.833,52

Umlaufende Dynamik Invest-Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2021	1.054,588
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	-24,723
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2021	1.029,865
Thesaurierungsanteile per 30.04.2021	6.527,816
Ausgabe	163,729
Rücknahmen	-399,821
Thesaurierungsanteile per 31.10.2021	6.291,724
Vollthesaurierungsanteile per 30.04.2021	443,256
Ausgabe	6,765
Rücknahmen	-45,893
Vollthesaurierungsanteile per 31.10.2021	404,128

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an OGAW und OGA							
lautend auf EUR							
LU2182388400	AIS-M.W.C.P.A.P ETF DRDLA	31.000	34.000	3.000	58,85	1.824.350,00	1,71
AT0000746938	AP.NACH.EO CO.BD THES.ANT	200.000	200.000		12,62	2.524.000,00	2,37
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	19.000	12.000	14.000	137,92	2.620.480,00	2,46
LU0353649436	FID.FDS-GL.IN.L.BD YACEOH	160.000		90.000	13,08	2.092.800,00	1,97
LU1837047379	G.S.-JAP.EQ.P.PT.IACC.EO	115.000	125.000	10.000	15,23	1.751.450,00	1,65
IE00BDDRF700	HANETF-H-G.TEMEEQWE EOA	85.000	100.000	15.000	14,31	1.216.010,00	1,14
IE00B66F4759	IS EO H.Y.CO.BD U.ETF EOD	23.500			101,81	2.392.417,50	2,25
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	12.000		10.000	239,94	2.879.220,00	2,71
DE0002635307	ISH.STOX.EUROPE 600 U.ETF	55.000	19.000	5.000	47,00	2.584.725,00	2,43
IE00BYZK4776	ISHS IV-HEALTHC.INNOV.ETF	155.000	155.000		8,51	1.319.670,00	1,24
IE00B8FHGS14	ISHS VI-E.MSCI WL.M.V.DLA	64.000		7.000	50,96	3.261.440,00	3,07
IE00BGPP6697	ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH	650.000	650.000		5,25	3.415.425,00	3,21
IE00B3F81R35	ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	52.000	49.000	1.000	134,04	6.969.820,00	6,55
IE00B4WXJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	27.000	27.000		131,26	3.544.087,50	3,33
IE00B4WXJG34	ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS	44.500	26.500	2.000	163,03	7.254.723,75	6,83
IE00BYZK4883	ISHSIV-DIGITILISATION DLA	130.000	150.000	20.000	9,33	1.213.095,00	1,14
IE00B9M6RS56	ISHSVI-JPM DL BD EOH DIS	38.000		2.000	88,94	3.379.720,00	3,18
AT0000A1CTD8	KEPLER Europa Rentenfonds IT (T)	36.000	11.000	14.000	164,83	5.933.880,00	5,58
AT0000A28C64	KEPLER Growth Aktienfonds IT (T)	10.000	1.000	1.000	251,33	2.513.300,00	2,36
AT0000A1CTG1	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds IT (T)	10.000			135,12	1.351.200,00	1,27
AT0000A1CTJ5	KEPLER Risk Select Aktienfonds IT (T)	4.000		1.000	253,46	1.013.840,00	0,95
AT0000A21BG6	KEPLER Value Aktienfonds IT (T)	8.250		1.750	247,05	2.038.162,50	1,92
AT0000818059	MACQUARIE BONDS EUROPE T	50.000	2.000		144,16	7.208.000,00	6,79
LU1390062245	MUL-LYX.EO 2-10Y I.EX. A	22.000			101,02	2.222.440,00	2,09
LU1781541849	MUL-LYX.MSCI EM ASIA A	145.000	145.000		10,86	1.574.700,00	1,48
LU1792117779	MUL-LYX.MSCI WL.ESG L.E.A	58.000	68.000	10.000	28,98	1.680.840,00	1,58
IE00BDT6FP91	SPDR REF.GBL CONV.BD EOH	130.000	130.000		42,23	5.490.355,00	5,16
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	14.000		1.000	172,81	2.419.340,00	2,27
IE00BX7RR706	UBS(I)-F.MSCI US.P.V.ADDL	241.000		39.000	26,27	6.331.070,00	5,95
LU1215452928	UBSLFS-F.MSCI EMU PV EOAD	118.000		8.000	18,41	2.172.144,00	2,04
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	50.000	12.000	7.000	112,23	5.611.300,00	5,27
IE00BM67HT60	X(IE)-MSCI WO.IN.TE. 1CDL	25.000	28.000	3.000	54,82	1.370.375,00	1,29
IE00BGHQ0G80	X(IE)-MSCIACWLDESGS 1C	85.000	85.000		30,39	2.583.362,50	2,43
Summe Wertpapiervermögen						101.757.742,75	95,65

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

CZK/EUR Laufzeit bis 22.03.2022	6)	60.000.000			-32.961,15	-0,03
CZK/EUR Laufzeit bis 22.12.2021	6)	100.000.000			-27.066,30	-0,03

Verkauf

CZK/EUR Laufzeit bis 22.12.2021	6)	-15.000.000			7.936,28	0,01
---------------------------------	----	-------------	--	--	----------	------

Summe Derivate

-52.091,17 -0,05

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	4.717.229,72	4,43
sonstige EU-Währungen	66.010,17	0,06
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	4.783.239,89	4,50

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-103.787,02	-0,10
Diverse Gebühren	-6.012,71	-0,01
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-1.150,78	0,00
Summe sonstiges Vermögen	-110.950,51	-0,10

Fondsvermögen	106.377.940,96	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Tschechische Kronen (CZK)	25,7420

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. Oktober 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 Anteilscheinungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinung einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinung.

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 Wertpapierleihgeschäften 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

IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO		118
IT0006527185	0,0000 % CEB 99-24		26
DE000A2YNZV0	0,0000 % DAIMLER AG.MTN 19/24		150
IT0006527300	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29 FLR		85
AT000B000476	0,0000 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR		100
AT0000325568	0,0000 % RLB STEIERM. 03-43 4		100
XS2176710510	0,0100 % HYPO NOE LB 20/27 MTN		100
XS2133077383	0,0100 % LUMINOR BANK 20/25 MTN		200
ES0413860745	0,1250 % BCO SABADELL 20/28		200
BE0002682632	0,1250 % BELFIUS BK 20/30 MTN		200
XS2054600718	0,1250 % LLOYDS BANK 19/29 MTN		140
FI4000378674	0,1250 % OMA SAASTOP. 19/24 MTN		200
XS2176715584	0,1250 % SAP SE IS 20/26		100
FR00140022B3	0,1250 % STE GENERALE 21/28 MTN		100
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA 19/34 MTN		150
FR0013190188	0,2500 % AGENCE FSE DEV. 16/26 MTN		100
XS2114852218	0,2500 % COMCAST CORP 20/27		100
NL0011220108	0,2500 % NEDERLD 15-25		100
XS1720933297	0,3750 % AEGON BK 17/24 MTN		100
XS1554349297	0,3750 % DBS BANK 17/24 MTN		100
FR0013447604	0,3750 % LA POSTE 19/27 MTN		100
XS1432510631	0,3750 % NORD/LB LUX 16/23 MTN		100
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN		300
XS2250008245	0,4950 % MORGAN STANLEY 20/29 FLR		100
XS2101349723	0,5000 % BBVA SA 20/27 MTN		200
FR0013518024	0,5000 % BQUE POSTALE 20/26FLR MTN		100
XS1458458665	0,5000 % COMMONW.BK AUSTR.16/26MTN		130
XS1529880368	0,5000 % COVENTRY BLDG 17/24 MTN		100
DE000A2GSFA2	0,5000 % K.F.W.ANL.V.17/2027		100
XS1640668353	0,5000 % LEEDS BUILDING 17/24 MTN		100
XS1612958253	0,5000 % NATL WESTM. BK 17/24 MTN		100
FR0013201639	0,5000 % SANOFI 16/27 MTN		100
FI4000375092	0,5000 % SUOMYHDISTYS 19/26 MTN		100
XS2080785343	0,5000 % TEMASEK FINL 19/31 MTN		150
XS1750083229	0,5000 % UTD OV. BK 18/25 MTN		100
FR0013323722	0,6000 % HSBC CE 18/23 MTN		100
XS1808478710	0,6250 % ALBERTA 18/25 MTN		100
XS1482736185	0,6250 % ATLAS COPCO 16/26 MTN		100
DE000A0Z1UQ7	0,6250 % BAY.LAND.BOD.IS. 17/27		60
DE000A2GSM83	0,6250 % BD.LAENDER 53 LSA 17/27		100
XS1943474483	0,6250 % CORP.ANDINA 19/24 MTN		100
XS1936137139	0,6250 % DEXIA CL 19/26 MTN		200
XS1720642138	0,6250 % TOYOTA MOTOR CRED17/24MTN		120
XS1637329639	0,7500 % AEGON BK 17/27 MTN 3		100
IT0005175242	0,7500 % BCO POP.DI SONDR. 16-23		100
XS1790961962	0,7500 % NATL BK OF CDA 18/25 MTN		100
XS1188094673	0,7500 % NATL GRID NA 15/22 MTN		100
AT0000A2EJ08	0,7500 % OESTERREICH 20/51 MTN		100
XS1690669574	0,7500 % PKO B.HIPOTECZ. 17/24 MTN		100
FR0013286192	0,7500 % REP. FSE 17-28 O.A.T.		100
XS1716825507	0,7500 % SKAND.ENSK. 17/27 MTN		100
XS1619312173	0,8750 % APPLE 17/25		150
XS1143486865	0,8750 % ASTRAZENECA 14/21 MTN		150
XS1505573482	0,8750 % SNAM 16/26 MTN		100
XS1654192191	0,8750 % UNIL.FIN.NED 17/25 MTN		100
XS1565570212	0,8750 % VAN LANSCHOT 17/27 MTN		100
XS1793287472	0,8750 % YORKSHIRE BLDG 18/23 MTN		100
BE0000347568	0,9000 % BELGIQUE 19/29		130
XS1720922175	1,0000 % BRIT. TELECOM. 17/24 MTN		120

XS2248827771	1,0000 % CA IMMO 20/25	100
XS1203859415	1,0000 % ENAGAS FINANC. 15/23	100
DE000NRW0F67	1,0000 % LAND NRW SCHATZ14R1337	100
XS1734689620	1,0000 % OMV AG 17/26 MTN	70
XS1574158082	1,0000 % PFIZER INC. 17/27	150
XS1617859464	1,0000 % SWEDBANK 17/27 FLR MTN	100
FR0013405032	1,0000 % URW 19/27 MTN	100
XS1747444831	1,1250 % BMW FIN. NV 18/28 MTN	150
XS1377681272	1,1250 % BRIT. TELECOM. 16/23 MTN	100
XS1584122177	1,1250 % ESSITY 17/24 MTN	150
XS1829276275	1,1250 % LETTLAND 18/28 MTN	100
XS1803247557	1,1250 % LUNAR FUNDING V 18/26 MTN	100
SI0002103842	1,1875 % SLOWENIEN 19/29	200
FR0012766889	1,2500 % AIR LIQUIDE FIN.15/25 MTN	100
PTBSRJOM0023	1,2500 % BANCO SANT.TO. 17/27 MTN	100
XS1617831026	1,2500 % BQUE F.C.MTL 17/27 MTN	100
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	200
XS1238901166	1,2500 % GENL EL. 15/23	200
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	200
XS1614198262	1,3750 % GOLDM.S.GRP 17/24 MTN	150
XS1202213291	1,4000 % PPG INDUSTR. 15/27	100
IT0005153975	1,5000 % BANCO BPM 15-25 MTN	100
XS1116480697	1,5000 % BARCLAYS 14/22 MTN	100
IE00BH3SQB22	1,5000 % IRLAND 19/50	100
XS1725633413	1,5000 % MCDONALDS CORP. 17/29 MTN	100
XS1203941775	1,5000 % METRO MTN 15/25	110
FR0012993103	1,5000 % REP. FSE 15-31 O.A.T.	250
ES00000128P8	1,5000 % SPANIEN 17-27	300
FR0013445335	1,6250 % SUEZ 19/UND. FLR	200
XS2002018500	1,6250 % VODAFONE GRP 19/30 MTN	160
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	130
XS1202849086	1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN	100
XS1672151492	1,7500 % HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	100
ES0000012E69	1,8500 % SPANIEN 19/35	100
AT0000A1LJH1	1,8750 % CA IMMO 16-21	60
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	100
BE6285455497	2,0000 % AB INBEV 16/28 MTN	100
IT0005127086	2,0000 % B.T.P. 15-25	100
IT0005359507	2,0000 % BCA PASCH.SI 19/24 MTN	100
XS1828033834	2,0000 % DT.TELEK.INTL F.18/29 MTN	150
IT0005274805	2,0500 % B.T.P. 17-27	100
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	200
IT0005151854	2,1250 % MTE PASCHI SI. 15/25 MTN	100
XS1112013666	2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN	130
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN	100
FR0013233384	2,5000 % ACCOR 17/24	100
XS1071713470	2,5000 % CARLSBERG BREW. 14/24 MTN	100
XS1382368113	2,5000 % NATWEST GROUP 16/23 MTN	190
AT0000A0XP66	2,5500 % BKS BANK AG 12-22 8/PP	200
BE0000332412	2,6000 % BELGIQUE 14-24 72	100
PTOTETOE0012	2,8750 % PORTUGAL 16-26	100
XS1420357318	2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	150
XS1140857316	3,1250 % STAND.CHAR. 14/24 MTN	100
XS1568874983	3,7500 % PET. MEX. 17/24 MTN	100
XS0835890350	4,2500 % PETROBRAS GBL FIN. 12/23	100
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	100
XS1379158048	5,1250 % PET. MEX. 16/23 MTN	100
XS1311440082	5,5000 % GENERALI 15/47 FLR MTN	100
XS0997355036	5,8750 % RAIF.LABA NO 13/23 MTN	100
XS0764278528	6,2500 % MUENCH.RUECK 12/42	100
lautend auf ATS		
AT0000296181	7,5000 % 1.GRP BK AG 94-24 5	1.500
lautend auf ITL		
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	400.000
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	260.000
Strukturierte Produkte		
lautend auf EUR		
XS0229808315	0,9740 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	150

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

LU0256881987	AGIF-EUR.EQU.GRTH W EO		550
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC		19.000
IE00B3FH7618	ISHSIII-EO G.BD 0-1YR EOD		40.000
AT0000A044U8	KEPLER Short Invest Rentenfonds (T)		180
LU1829220216	MUL-LYX.MSCI A.C.W.UC.ETF		29.000
FR0010807123	R-CO CONV.CR.EO ICEO	1.800	1.800

lautend auf USD

LU0174119775	T.R.P.F.-US L.C.G.E.F. I		60.000
--------------	--------------------------	--	--------

BEZEICHNUNG

*OPENING
KONTRAKTE/NOMINALE*

*CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE*

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

CZK/EUR Laufzeit bis 22.06.2021	95.000.000
CZK/EUR Laufzeit bis 22.09.2021	60.000.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.10.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	101.757.742,75	95,65
Summe Wertpapiervermögen	101.757.742,75	95,65
Derivative Produkte		
	EUR	%
Devisentermingeschäfte	-52.091,17	-0,05
Summe derivative Produkte	-52.091,17	-0,05
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	4.783.239,89	4,50
Sonstiges Vermögen		
	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	-110.950,51	-0,10
FOND S V E R M Ö G E N	106.377.940,96	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger