

KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2020 bis 28. Februar 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	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 (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.

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 2020 bis 28. Februar 2021 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.08.2020	per 28.02.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	88.141.470,57	90.158.233,34
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	96,18	95,03
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	99,06	97,88
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	138,69	138,41
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	142,85	142,56
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	138,71	138,47
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	142,87	142,62
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	136,94	136,58
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	141,04	140,67
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		1,3000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		0,6911
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV		0,6938
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,5619

Umlaufende KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2020	224.273,115
Ausgabe	5.799,518
Rücknahmen	-64,000
Ausschüttungsanteile per 28.02.2021	230.008,633
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2020	338.731,000
Ausgabe	16.308,000
Rücknahmen	-5.564,000
Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2021	349.475,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2020	15.349,315
Ausgabe	1.452,725
Rücknahmen	-2.420,620
Thesaurierungsanteile IT VV per 28.02.2021	14.381,420
Thesaurierungsanteile per 31.08.2020	127.494,368
Ausgabe	7.998,477
Rücknahmen	-4.192,810
Thesaurierungsanteile per 28.02.2021	131.300,035

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

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							
XS2181347183	0,1250 % ESTLAND 20/30	120			101,48	121.770,00	0,14
XS2234571425	0,3750 % BULGARIEN 20/30 MTN	300	300		99,89	299.682,00	0,33
XS2050933899	0,6000 % KASACHSTAN 19/26 MTN REGS	100			100,20	100.197,00	0,11
AT0000A2EJ08	0,7500 % OESTERREICH 20/51 MTN	100	100		105,80	105.801,00	0,12
XS2084418339	0,8750 % CEZ AS 19/26 MTN	100			102,57	102.572,00	0,11
SI0002103990	0,8750 % SLOWENIEN 20/30	100			106,92	106.924,00	0,12
XS1876097715	1,0580 % MBANK 18/22	300			100,76	302.274,00	0,34
XS2161992198	1,1250 % HUNGARY 20/26	400			105,37	421.496,00	0,47
XS1829276275	1,1250 % LETTLAND 18/28 MTN	200			109,75	219.504,00	0,24
XS2234571771	1,3750 % BULGARIEN 20/50 MTN	220	220		99,34	218.543,60	0,24
XS2013518472	1,3750 % LUMINOR BANK 19/22 MTN	120			102,05	122.460,00	0,14
XS2301292400	1,5000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS	150	150		99,79	149.686,50	0,17
XS2050933626	1,5000 % KASACHSTAN 19/34 MTN REGS	300		100	101,65	304.950,00	0,34
XS2190201983	1,5000 % KROATIEN 20/31	300			104,96	314.889,00	0,35
XS2232045463	1,5000 % MOL NYRT. 20/27	300	300		104,44	313.305,00	0,35
XS2015296465	1,5000 % SERBIEN 19/29 REGS	810			100,90	817.314,30	0,91
XS2259191430	1,5000 % UNGARN 20/50	100	100		95,58	95.580,00	0,11
XS1907130246	1,5500 % KASACHSTAN 18/23 MTN REGS	150			103,37	155.047,50	0,17
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	200			108,68	217.366,00	0,24
XS2181689659	1,7500 % UNGARN 20/35	190			107,98	205.156,30	0,23
RU000A102CL3	1,8500 % RUSS.FOEDER 20/32	500	500		99,43	497.170,00	0,55
XS1415366720	1,8750 % CESKE DRAHY 16/23	300			103,46	310.368,00	0,34
XS2177349912	2,0000 % IGNITIS GR. 20/30 MTN	100			108,72	108.724,00	0,12
XS1646530565	2,0000 % IGNITIS GROUP 17/27 MTN	200			110,56	221.110,00	0,25
XS2062490649	2,0450 % EP INFRASTR. 19/28	100			104,64	104.641,00	0,12
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	300			105,63	316.878,00	0,35
XS1901718335	2,3750 % KASACHSTAN 18/28 MTN REGS	200			112,02	224.042,00	0,25
XS1577960203	2,3750 % TAURON PLENER. 17/27	300			104,75	314.244,00	0,35
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN	450			100,23	451.044,00	0,50
XS1795409082	2,5000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN	100	100		105,66	105.655,00	0,12
XS2050982755	2,5500 % MONTENEGRO 19/29 REGS	250			92,94	232.360,00	0,26
XS1208855889	2,6250 % BULGARIEN 15/27 MTN	200			116,20	232.396,00	0,26
XS1713462668	2,7000 % KROATIEN 18/28	200			114,64	229.288,00	0,25
XS1744744191	2,7500 % NORDMAZEDONIEN 18/25 REGS	500			105,81	529.040,00	0,59
XS2178857285	2,7500 % RUMAENIEN 20/26 MTN REGS	200			110,36	220.712,00	0,24
XS2022388586	2,8750 % OTP BNK 19/29	300			102,25	306.750,00	0,34
XS1420357318	2,8750 % RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	510		100	111,58	569.078,40	0,63
XS1892141620	2,8750 % RUMAENIEN 18/29 MTN REGS	300			111,37	334.095,00	0,37
RU000A0ZVE6	2,8750 % RUSSIAN FED. 18/25 REGS	200		100	110,10	220.194,00	0,24
XS2157526315	2,9500 % GAZ FINANCE 20/25 MTN	300			106,69	320.079,00	0,36
XS1382696398	3,0000 % BULGARIEN 16/28 MTN	300		200	120,41	361.215,00	0,40
XS1117298916	3,0000 % KROATIEN 15/25	750			110,89	831.637,50	0,92
XS1208856341	3,1250 % BULGARIEN 15/35 MTN	200			130,05	260.090,00	0,29
XS1969645255	3,1250 % PPF TELECOM GR.19/26 MTN	200			106,12	212.240,00	0,24
XS2170186923	3,1250 % SERBIEN 20/27 REGS	440	100		111,18	489.183,20	0,54
XS2238777374	3,2500 % PPF TELECOM 20/27 MTN	100	100		107,24	107.238,00	0,12
XS1629918415	3,2500 % TUERKEI 17/25 INTL	300			101,31	303.924,00	0,34
XS1768074319	3,3750 % RUMAENIEN 18/38 MTN REGS	220			111,71	245.757,60	0,27
XS1877938404	3,5000 % ALBANIEN 18/25 REGS	100			106,65	106.654,00	0,12
XS1839682116	3,5000 % BULGARIAN ENERGY 18/25	300			107,82	323.457,00	0,36
XS1970549561	3,5000 % RUMAENIEN 19/34 MTN REGS	300			116,96	350.868,00	0,39
XS2178857954	3,6240 % RUMAENIEN 20/30 MTN REGS	400			117,23	468.920,00	0,52
XS1313004928	3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS	250			120,26	300.637,50	0,33
XS2243636219	3,8970 % GAZ FINANCE 20/UND.FLR	100	100		102,67	102.672,00	0,11
XS1892127470	4,1250 % RUMAENIEN 18/39 MTN REGS	200			121,06	242.126,00	0,27
XS2010033343	4,3750 % UKRAINE 20/30 REGS	340			93,72	318.634,40	0,35
XS1968706876	4,6250 % RUMAENIEN 19/49 MTN REGS	645	250	100	128,68	829.966,65	0,92
XS1843443356	4,6250 % TUERKEI 19/25	300			106,51	319.527,00	0,35
XS1005342313	5,0000 % TUERKIYE GAR.BK 13/23	200			103,73	207.468,42	0,23
XS1951067039	5,1500 % CBOM FIN. 19/24 REGS	200			106,55	213.090,00	0,24

XS1909184753	5,2000 % TURKEY 18/26 INTL	550		108,45	596.475,00	0,66
XS2056722734	5,6250 % METINVEST 19/25 REGS	200		107,23	214.456,00	0,24
XS1452578591	5,6250 % NORDMAZEDONIEN 16/23 REGS	400		111,22	444.872,00	0,49
XS2015264778	6,7500 % UKRAINE 19/26 REGS	750		108,26	811.912,50	0,90
lautend auf CZK						
CZ0001006076	0,0500 % CZECH REP. 2029	8.000	8.000	87,83	268.140,29	0,30
CZ0001005037	0,2500 % CZECH REP. 2027	133.000	7.000	93,89	4.765.524,56	5,30
CZ0001004600	0,4500 % CZECH REP. 2023	59.000		98,92	2.227.265,20	2,47
CZ0001004477	0,9500 % CZECH REP. 2030 94	27.000	17.000	94,53	974.052,59	1,08
lautend auf HUF						
HU0000404058	1,0000 % UNGARN 19/25	500.000	350.000	96,34	1.332.706,25	1,48
HU0000403266	1,7500 % HUNGARY 17-22 22/B	300.000		101,46	842.118,08	0,93
HU0000403571	2,5000 % HUNGARY 18-24 2024/C	520.000	160.000	103,17	1.484.242,79	1,65
HU0000403068	3,0000 % HUNGARY 15-24 24/B	380.000		104,87	1.102.479,39	1,22
HU0000403118	3,0000 % HUNGARY 16-27 27/A	490.000		105,59	1.431.405,69	1,59
HU0000403001	3,2500 % HUNGARY 15-31 31/A	300.000		106,83	886.645,83	0,98
lautend auf PLN						
PL0000112165	0,0000 % POLEN 19/22 OK0722	4.500		100,01	996.063,61	1,10
PL0000112728	0,7500 % POLEN 20/25	7.500		100,71	1.671.825,55	1,85
XS2102388837	1,7000 % KRED.F.WIED.20/22 MTN ZY	3.500	3.500	101,31	784.809,99	0,87
PL0000108866	2,5000 % POLEN 15-26	19.600		108,87	4.722.983,56	5,24
PL0000109427	2,5000 % POLEN 16-27	10.000		109,23	2.417.609,17	2,68
PL0000107611	2,7500 % POLEN 13-28	6.500		110,68	1.592.248,95	1,77
PL0000111498	2,7500 % POLEN 18/29	3.500		111,10	860.680,37	0,95
XS1622379698	3,0000 % EIB EUR.INV.BK 17/24 MTN	6.142	3.142	108,26	1.471.668,39	1,63
PL0000108197	3,2500 % POLEN 14-25	3.000		111,36	739.439,14	0,82
PL0000107264	4,0000 % POLEN 12-23	4.200		800	1.023.585,58	1,14
lautend auf RON						
RO1823DBN025	4,2500 % RUMAENIEN 18/23	3.300		104,76	709.038,05	0,79
RSMFRSD89592	4,5000 % SERBIEN 19-26	50.000		110,51	470.021,67	0,52
RO1425DBN029	4,7500 % RUMAENIEN 14-25	2.000		108,63	445.595,32	0,49
lautend auf RUB						
RU000A101QE0	4,5000 % RUSS.FOEDER 20/25	116.000	116.000	94,26	1.202.241,79	1,33
XS1555164299	6,0000 % EUR. BK REC.DEV.17/23 MTN	30.000	30.000	102,88	339.369,20	0,38
RU000A0ZYUA9	6,9000 % RUSSIAN FED. 18-29	318.000	13.000	102,22	3.574.061,08	3,96
RU000A0JU4L3	6,9992 % RUSSIAN FED. 13-23	10.000		170.000	114.443,64	0,13
RU000A0JXQF2	7,1000 % RUSSIAN FED. 17-24	235.000		104,43	2.698.443,68	2,99
RU000A100EG3	7,1500 % RUSS.FOEDER 19/25	50.000		104,51	574.571,28	0,64
RU000A100EF5	7,7000 % RUSS.FOEDER 19/39	145.000	55.000	107,44	1.713.035,43	1,90
RU000A0JS3W6	8,1500 % RUSSIAN FED. 12-27	310.000	40.000	109,33	3.726.672,77	4,13
lautend auf TRY						
TRT110226T13	10,6000 % TURKEY 16-26	5.500	3.600	91,11	562.048,12	0,62
TRT131130T14	11,7000 % TURKEY 20/30	3.500	3.500	94,25	370.001,68	0,41
XS2170190875	12,0000 % ASIAN DEV.BK 20/22 MTN	1.500		95,51	160.687,01	0,18
TRT080323T10	7,1000 % TURKEY 13-23	20.600		87,75	2.027.582,52	2,25
TRT120325T12	8,0000 % TURKEY 15-25	13.300	2.500	84,04	1.253.695,25	1,39
TRT140922T17	8,5000 % TURKEY 12-22	5.800	2.000	4.000	599.256,35	0,66
lautend auf USD						
XS2291819980	2,9500 % GAZ FINANCE 21/29 MTN	200	200	98,82	161.821,01	0,18
US731011AT95	3,0000 % POLEN 12/23	200		105,42	172.634,08	0,19
US731011AU68	3,2500 % POLEN 16/26	550		112,10	504.839,92	0,56
XS0848940523	3,3750 % ANADOLU EFES BI.12/22REGS	250		102,39	209.588,14	0,23
US900123CJ75	4,2500 % TURKEY 2026	400		98,97	324.152,95	0,36
XS1574068844	4,3750 % RZD CAPITAL 17/24	200		108,53	177.731,92	0,20
XS0767472458	4,5000 % RUSSIAN FED. 12/22 REGS	200		104,07	170.421,68	0,19
XS1843441731	4,6500 % ALROSA FIN. 19/24 REGS	200		108,13	177.065,42	0,20
XS1713474325	4,7000 % POLYUS FINANCE 18/24 REGS	250		107,83	220.725,87	0,24
XS2242418957	4,8500 % NAT.BK UZBE. 20/25	200	200	104,10	170.480,64	0,19
US900123CB40	4,8750 % TURKEY 13/43	300		82,20	201.908,62	0,22
XS0885736925	4,9500 % GAZ CAPITAL 13/28MTN REGS	200		113,36	185.634,98	0,21
RU000A1006S9	5,1000 % RUSS.FOEDER 19/35 REGS	400		119,09	390.056,50	0,43
XS1210422074	5,1250 % AKBANK T.A.S. 15/25 MTN	200		103,20	168.995,33	0,19
XS1263054519	5,1250 % KASACHSTAN 15/25 REGS	500		117,45	480.844,18	0,53
XS1837994794	5,1250 % RUMAENIEN 18/48 MTN REGS	300		116,13	285.256,69	0,32
XS1533921299	5,1250 % RUSAL CAPITAL 17/22 REGS	340		101,22	281.774,34	0,31
RU000A0JXU14	5,2500 % RUSSIAN FED. 17/47 REGS	600		125,80	618.010,32	0,69
XS2112797290	5,2500 % VAKIFBANK 20/25 REGS	200		200	165.977,24	0,18
US445545AH91	5,3750 % HUNGARY 13/23	500		109,67	448.984,69	0,50
XS1807300105	5,3750 % KAZMUNAYGAS 18/30MTN REGS	400	200	120,31	394.035,86	0,44
XS1953915136	5,3750 % USBEKISTAN,R 19/29 REGS	300		113,26	278.211,74	0,31
XS0867478124	5,5000 % HALYK SAV.BK. 12/22 REGS	100		100,52	27.289,18	0,03
XS0767473852	5,6250 % RUSSIAN FED. 12/42 REGS	200	200	127,46	208.733,32	0,23

XS1843434363	5,7500 % TBC BANK 19/24 REGS	200			106,44	174.307,70	0,19
XS1298711729	5,7500 % TURKCELL ILETISIM 15/25	200			108,33	177.407,68	0,20
XS1309493630	5,8750 % HRVATSKA ELEKTROPRI.15/22	200			108,66	177.939,90	0,20
XS0993162683	5,9420 % VEB FINANCE 13/23MTN REGS	200			110,95	181.698,19	0,20
XS1814962582	6,1250 % TUE.IHRACAT K.B.18/24REGS	300			104,45	256.568,41	0,28
US900123CQ19	6,1250 % TURKEY 18/28	900			105,69	778.879,88	0,86
XS1760804184	6,2000 % BELARUS 18/30 REGS	200	200		98,78	161.757,14	0,18
US900123CV04	6,3500 % TUERKEI 19/24	220		200	107,49	193.628,10	0,21
XS2010029234	6,3750 % ISTANBUL M. 20/25 REGS	200	200		102,98	168.639,97	0,19
XS1807299331	6,3750 % KAZMUNAYGAS 18/48MTN REGS	370			131,26	397.644,72	0,44
XS2120882183	6,3780 % BELARUS REP. 20/31 REGS	200	200		99,02	162.151,81	0,18
XS1961766596	6,5000 % KOC HLDG 19/25 REGS	400			109,39	358.257,59	0,40
XS2266963003	6,5000 % VAKIFBANK 20/26 REGS	300	300		105,53	259.223,78	0,29
XS0559915961	6,8000 % VEB FINANCE 10/25MTN REGS	100			119,84	98.126,59	0,11
XS1634369067	6,8750 % BELARUS 17/23 REGS	400	200	200	104,26	341.478,75	0,38
XS0617134092	6,8750 % GEORGIE 11/21 REGS	200			100,63	164.798,17	0,18
XS1319820897	6,8750 % SOUTH.GAS COR. 16/26 REGS	250	200	400	120,08	245.793,42	0,27
XS1955059420	6,8750 % TURK TELEK. 19/25 REGS	200			112,04	183.470,07	0,20
US900123AY60	6,8750 % TURKEY 06/36	750			105,01	644.884,55	0,72
XS0799658637	6,9500 % JSC KAZ.TEMIR ZHOLY 12/42	200			139,71	228.787,36	0,25
XS1196496688	6,9500 % STATE OIL CO.AZEB. 15/30	600	200		127,16	624.716,29	0,69
XS2241387500	6,9500 % ULKER BIS.S. 20/25 REGS	200	200		109,51	179.331,86	0,20
XS1676401414	7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS	200			84,77	138.825,84	0,15
XS1207654853	7,1500 % ARMENIEN 15/25 REGS	200			112,28	183.874,56	0,20
US445545AF36	7,6250 % HUNGARY 11/41	300			167,74	412.033,90	0,46
XS2077601610	7,6250 % KONDOR FINAN 19/26 REGS	300			102,85	252.628,35	0,28
XS0800346362	7,7500 % GEORGIAN RAILWAY 2022REGS	400			107,09	350.754,11	0,39
XS1303921487	7,7500 % UKRAINE 15/23 REGS	250			108,54	222.179,24	0,25
XS1303925041	7,7500 % UKRAINE 15/24 REGS	305			109,47	273.371,20	0,30
XS1303926528	7,7500 % UKRAINE 15/26 REGS	500			109,81	449.549,66	0,50
XS1261825621	9,7500 % BIZ FINANCE 15/25 REGS	300			109,27	134.201,67	0,15
XS1902171757	9,7500 % UKRAINE 18/28 REGS	1.100	200		119,99	1.080.734,46	1,20

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf RON

ROHRVN7NLNO2	4,8500 % RUMAENIEN 18/26	1.500	1.500		110,28	339.294,43	0,38
--------------	--------------------------	-------	-------	--	--------	------------	------

lautend auf USD

XS1904731129	6,7500 % DEV.BK.BELA. 19/24 REGS	270			101,73	224.900,52	0,25
--------------	----------------------------------	-----	--	--	--------	------------	------

Summe Wertpapiervermögen

87.988.682,68 97,60

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 18.06.2021	2)	-19.400.000			396.373,32	0,44
---------------------------------	----	-------------	--	--	------------	------

Summe Derivate

396.373,32 0,44

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten*

Entgegengenommene Sicherheiten

Oberösterreichische Landesbank AG					530.000,00	0,00
-----------------------------------	--	--	--	--	------------	------

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

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	380.892,11	0,42
nicht EU-Währungen	153.844,33	0,17
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	534.736,44	0,59

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-59.070,08	-0,07
Diverse Gebühren	-17.700,97	-0,02
Zinsansprüche	1.315.929,48	1,46
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-717,53	0,00
Summe sonstiges Vermögen	1.238.440,90	1,37

Fondsvermögen

90.158.233,34 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Tschechische Kronen (CZK)	26,2030
Ungarische Forint (HUF)	361,4600
Zloty (Polen) (PLN)	4,5181
Rumaenische Leu (neu) (RON)	4,8755
Serbischer Dinar (RSD)	117,5616
Rubel (Russische Foederation) (RUB)	90,9452
Neue Tuerkische Lira (TRY)	8,9155
US-Dollar (USD)	1,2213

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 25. Februar 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 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

XS2210006339	0,5000 % LITAUEN 20/50 MTN		250
XS2168038847	0,7500 % LITAUEN 20/30 MTN		120
SK4000017166	1,0000 % SLOWAKEI 20/32		110
XS1887498282	1,2500 % HUNGARY 18/25		450
GR0124036709	1,5000 % GRIECHENLAND 20/30	500	500
SK4120013400	2,0000 % SLOWAKEI 17-47		150
XS1401114811	2,6250 % MOL NYRT. 16/23		200
XS1713475306	2,7500 % KROATIEN 17/30		300

lautend auf PLN

PL0000109492	2,2500 % POLEN 16-22		3.400
--------------	----------------------	--	-------

lautend auf RUB

RU000A100A82	7,6500 % RUSS.FOEDER 19/30		20.000
--------------	----------------------------	--	--------

lautend auf USD

XS1760780731	5,7500 % TURK.VAKIFLAR BK. 18/23		200
XS0743596040	6,1250 % SB CAPITAL 12/22 MTN		400
XS0583796973	7,2500 % HALYK SAV.BK. 11/21 REGS		200
XS1261825977	9,6250 % BIZ FINANCE 15/22 REGS		300

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS1970667413	0,0000 % AGROKOR D.D. 12/20 REGS		440
--------------	----------------------------------	--	-----

lautend auf CZK

AT0000A08SK9	0,6000 % RLBK OBEROESTERR.08-21FLR		1.975
--------------	------------------------------------	--	-------

lautend auf USD

XS2116222451	4,3000 % TMK CAP. 20/27 REGS		200
--------------	------------------------------	--	-----

BEZEICHNUNG

OPENING
KONTRAKTE/NOMINALE

CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

PLN/EUR Laufzeit bis 09.10.2020	6.000.000
PLN/EUR Laufzeit bis 09.10.2020	4.000.000
PLN/EUR Laufzeit bis 11.12.2020	4.000.000
PLN/EUR Laufzeit bis 19.02.2021	4.000.000
RUB/EUR Laufzeit bis 16.11.2020	40.000.000
RUB/EUR Laufzeit bis 16.11.2020	40.000.000
TRY/EUR Laufzeit bis 22.01.2021	2.000.000

Verkauf

PLN/EUR Laufzeit bis 09.10.2020	3.000.000
PLN/EUR Laufzeit bis 09.10.2020	3.000.000
RUB/EUR Laufzeit bis 16.11.2020	80.000.000
TRY/EUR Laufzeit bis 22.01.2021	2.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 20.11.2020	18.700.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 28.02.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	87.424.487,73	96,97
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	564.194,95	0,63
Summe Wertpapiervermögen	87.988.682,68	97,60
Derivative Produkte		
	EUR	%
Devisentermingeschäfte	396.373,32	0,44
Summe derivative Produkte	396.373,32	0,44
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	534.736,44	0,59
Sonstiges Vermögen		
	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	1.238.440,90	1,37
FOND S V E R M Ö G E N	90.158.233,34	100,00

Linz, im März 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger