

# KEPLER Liquid Rentenfonds

## Halbjahresbericht

vom

1. November 2020 bis 30. April 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  | AT0000754668 |
| Thesaurierungsanteil | AT0000722632 |

## **Inhaltsübersicht**

|  |    |
|--|----|
| Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft | 4  |
| Allgemeine Fondsdaten                                | 5  |
| Vermögensaufstellung                                 | 6  |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens                   | 11 |

## 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.

## KEPLER Liquid Rentenfonds

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Liquid Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. November 2020 bis 30. April 2021 vorzulegen.

---

#### Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

---

| <b>Fondsdetails</b>                             | per 31.10.2020 | per 30.04.2021 |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>EUR</b>     | <b>EUR</b>     |
| Fondsvermögen                                   | 47.669.497,40  | 47.143.860,49  |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil         | 97,21          | 96,80          |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil             | 98,18          | 97,76          |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil        | 138,35         | 137,91         |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil            | 139,73         | 139,28         |
| Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil  |                | 0,1000         |
| Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil |                | 0,0000         |

---

#### Umlaufende KEPLER Liquid Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

---

|   |              |
|---|--------------|
| <b>Ausschüttungsanteile per 31.10.2020</b>  | 91.522,811   |
| Ausgabe                                     | 4.027,407    |
| Rücknahmen                                  | -14.360,922  |
| <b>Ausschüttungsanteile per 30.04.2021</b>  | 81.189,296   |
| <b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2020</b> | 280.231,120  |
| Ausgabe                                     | 168.208,586  |
| Rücknahmen                                  | -163.596,114 |
| <b>Thesaurierungsanteile per 30.04.2021</b> | 284.843,592  |

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

| ISIN  | BEZEICHNUNG                        | STÜCKE/<br>NOMINALE<br>IN TSD | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS   | KURSWERT<br>IN EUR | ANTEIL<br>IN % |
|---|------------------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>   |                                    |                               |                  |                     |        |                    |                |
| <b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b> |                                    |                               |                  |                     |        |                    |                |
| <b>Anleihen</b>   |                                    |                               |                  |                     |        |                    |                |
| <b>lautend auf EUR</b>  |                                    |                               |                  |                     |        |                    |                |
| XS2224621347  | 0,0000 % ADIDAS AG ANL 20/24       | 100                           |                  |                     | 100,54 | 100.543,00         | 0,21           |
| IT0006592080  | 0,0000 % AUSTRIA 05-22 FLR         | 300                           |                  |                     | 99,96  | 299.871,00         | 0,64           |
| BE0002265347  | 0,0000 % BNP PAR.FORTIS 16-23 MTN  | 200                           |                  |                     | 101,11 | 202.224,00         | 0,43           |
| XS1756434194  | 0,0000 % BNP PARIBAS 18/23 FLR MTN | 200                           |                  |                     | 100,63 | 201.256,00         | 0,43           |
| IT0006596909  | 0,0000 % CEB 05-25 FLR             | 400                           |                  |                     | 102,46 | 409.828,00         | 0,87           |
| XS2051667181  | 0,0000 % CONTINENTAL MTN19/23REG.S | 200                           |                  |                     | 100,08 | 200.168,00         | 0,42           |
| XS1280111961  | 0,0000 % CS AG LDN 15/25 FLR MTN   | 200                           |                  |                     | 99,66  | 199.310,00         | 0,42           |
| DE000A2GSCY9  | 0,0000 % DAIMLER MTN 17/24         | 200                           |                  | 200                 | 100,48 | 200.952,00         | 0,43           |
| EU000A1G0EH3  | 0,0000 % EFSF 20/23 MTN            | 400                           |                  |                     | 101,24 | 404.948,00         | 0,86           |
| AT000B000476  | 0,0000 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR | 400                           |                  |                     | 99,59  | 398.356,00         | 0,84           |
| XS1753030490  | 0,0000 % FCA BK(L.BR.)18/21 FLRMTN | 300                           |                  |                     | 100,03 | 300.087,00         | 0,64           |
| DE000A0E8203  | 0,0000 % KRED.F.WIED.05/25 MTN     | 60                            |                  |                     | 100,65 | 60.388,50          | 0,13           |
| XS2327298217  | 0,0000 % LSEG NETHERL 21/25 MTN    | 100                           | 300              | 200                 | 99,98  | 99.975,00          | 0,21           |
| XS2152924952  | 0,0000 % OEKB 20/23 MTN            | 150                           |                  |                     | 101,08 | 151.612,50         | 0,32           |
| XS2189614014  | 0,0000 % OMV 20/23 MTN             | 100                           |                  | 200                 | 100,46 | 100.463,00         | 0,21           |
| XS2104122986  | 0,0000 % PHILIPPINEN 20/23         | 300                           |                  |                     | 99,89  | 299.676,00         | 0,64           |
| XS2199493169  | 0,0000 % POLEN 20/23 MTN           | 500                           | 300              |                     | 100,85 | 504.225,00         | 1,07           |
| XS2308199392  | 0,0000 % SAUDIARABIEN 21/24 MTN    | 200                           | 200              |                     | 99,99  | 199.976,00         | 0,42           |
| SK4120011636  | 0,0000 % SLOWAKEI 20016 ZO 230     | 500                           | 1.000            | 500                 | 101,36 | 506.810,00         | 1,08           |
| AT0000325568  | 0,0000 % STEIERMARK L.H. 03-43 4   | 200                           |                  |                     | 86,11  | 172.224,00         | 0,37           |
| FI4000440227  | 0,0000 % TYOELLISYYSRAHASTO 20/23  | 200                           |                  |                     | 101,11 | 202.222,00         | 0,43           |
| XS2243052490  | 0,0100 % DEV.BK.JAPAN 20/24 MTN    | 200                           |                  |                     | 100,97 | 201.942,00         | 0,43           |
| XS2100269088  | 0,0100 % KHFC 20/25 REGS           | 200                           | 200              |                     | 100,82 | 201.638,00         | 0,43           |
| XS2133077383  | 0,0100 % LUMINOR BANK 20/25 MTN    | 300                           | 300              |                     | 101,07 | 303.210,00         | 0,64           |
| XS1792505197  | 0,0150 % GM FINANCIAL 18/22MTN FLR | 300                           |                  |                     | 100,13 | 300.393,00         | 0,64           |
| DK0009514473  | 0,0400 % NYKREDIT 17/22 FLR MTN    | 180                           |                  | 150                 | 100,45 | 180.802,80         | 0,38           |
| FR0013507365  | 0,0500 % CIE FIN.FONC 20/24 MTN    | 100                           |                  |                     | 101,43 | 101.426,00         | 0,22           |
| XS2079316753  | 0,0500 % NORDLB LUX 20/25 MTN      | 200                           | 200              |                     | 100,89 | 201.784,00         | 0,43           |
| XS1506604161  | 0,1000 % BANK OF MONTREAL 16/23MTN | 300                           |                  |                     | 101,33 | 303.990,00         | 0,64           |
| XS2015295814  | 0,1000 % ISLAND 19/24 MTN          | 300                           | 300              |                     | 100,57 | 301.695,00         | 0,64           |
| XS1999730374  | 0,1000 % KHFC 19/24 REGS           | 200                           | 200              | 200                 | 101,16 | 202.310,00         | 0,43           |
| FR0013288842  | 0,1000 % SFIL 17/22 MTN            | 1.000                         | 700              |                     | 100,86 | 1.008.590,00       | 2,14           |
| XS0291892262  | 0,1090 % BBVA SA 07/22 FLR         | 100                           |                  |                     | 98,71  | 98.710,00          | 0,21           |
| XS1502534461  | 0,1250 % ASB FIN.(LDN) 16/23 MTN   | 200                           |                  | 200                 | 101,23 | 202.462,00         | 0,43           |
| XS2010445026  | 0,1250 % BMW FIN. 19/22 MTN        | 160                           |                  |                     | 100,57 | 160.918,40         | 0,34           |
| FR0013505518  | 0,1250 % BPIFRANCE 20/25 MTN       | 500                           | 500              |                     | 101,83 | 509.140,00         | 1,08           |
| DE000A2NBK3   | 0,1250 % DT.PFBR.BANK MTN.35325    | 400                           | 400              |                     | 100,54 | 402.168,00         | 0,85           |
| XS2156474392  | 0,1250 % LETTLAND,REP 20/23 MTN    | 200                           |                  |                     | 101,08 | 202.164,00         | 0,43           |
| FI4000292669  | 0,1250 % OMA SAASTOPANKKI17/22MTN  | 300                           |                  |                     | 101,00 | 303.000,00         | 0,64           |
| XS2197342129  | 0,1250 % OP YRITYSPA. 20/24 MTN    | 300                           |                  |                     | 100,97 | 302.919,00         | 0,64           |
| XS1508351357  | 0,1250 % PKO B.HIPOTECZ. 16/22 MTN | 200                           |                  |                     | 100,66 | 201.310,00         | 0,43           |
| XS2117485248  | 0,1250 % SCANIA CV 20/23 MTN       | 200                           |                  |                     | 100,37 | 200.748,00         | 0,43           |
| XS1705691563  | 0,1250 % SP MORTGAGE BK 17/22 MTN  | 200                           |                  |                     | 100,96 | 201.910,00         | 0,43           |
| XS1622285283  | 0,1250 % SPAR.SOR BOLIGKR.17/22MTN | 300                           |                  |                     | 100,70 | 302.088,00         | 0,64           |
| DE000A3KNP88  | 0,1250 % TRATON FIN. 21/25 MTN     | 100                           | 100              |                     | 100,07 | 100.070,00         | 0,21           |
| FR0124665995  | 0,1250 % UNEDIC 17/24 MTN          | 200                           | 800              | 600                 | 101,78 | 203.568,00         | 0,43           |
| XS2230884657  | 0,1250 % VOLVO TREAS. 20/24 MTN    | 100                           | 140              | 150                 | 100,62 | 100.618,00         | 0,21           |
| FR0013260486  | 0,1280 % RCI BANQUE 17/22 FLR MTN  | 200                           |                  | 200                 | 100,33 | 200.650,00         | 0,43           |
| XS0224366608  | 0,2240 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN     | 84                            |                  |                     | 102,48 | 86.081,52          | 0,18           |
| DE000BHY0150  | 0,2500 % BERLIN HYP AG PF S209     | 300                           |                  |                     | 101,60 | 304.812,00         | 0,65           |
| XS2146086181  | 0,2500 % CIBC 20/23 MTN            | 300                           |                  |                     | 101,57 | 304.710,00         | 0,65           |
| DE000A2R9ZT1  | 0,2500 % DAIM INT.FL. 19/23 MTN    | 200                           |                  |                     | 100,86 | 201.716,00         | 0,43           |
| DE000A2LQNP8  | 0,2500 % DT.PFBR.BANK PF.R.15286   | 100                           |                  | 200                 | 101,90 | 101.902,00         | 0,22           |
| XS1400224546  | 0,2500 % EUROFIMA 16/23 MTN        | 500                           | 700              | 500                 | 101,49 | 507.460,00         | 1,08           |
| XS2173111282  | 0,2500 % INST.CRD.OF. 20/24 MTN    | 500                           | 500              | 500                 | 101,95 | 509.765,00         | 1,08           |
| XS1967590180  | 0,2500 % LLOYDS BANK 19/24 MTN     | 300                           |                  |                     | 101,77 | 305.313,00         | 0,65           |
| XS2059885058  | 0,2500 % LLOYDS BK C. 19/22 MTN    | 200                           |                  |                     | 100,79 | 201.582,00         | 0,43           |
| NL0013400401  | 0,2500 % NATLBK 19/24 MTN          | 300                           |                  |                     | 101,86 | 305.565,00         | 0,65           |
| XS1222431097  | 0,2500 % NIBC BANK 15/22 MTN       | 300                           |                  |                     | 100,72 | 302.151,00         | 0,64           |
| XS1569741884  | 0,2500 % NORD/LB LUX 17/21 MTN     | 300                           |                  | 200                 | 100,23 | 300.687,00         | 0,64           |

|              |                                    |     |       |       |        |            |      |
|--------------|------------------------------------|-----|-------|-------|--------|------------|------|
| XS2168625460 | 0,2500 % PEPSICO 20/24             | 160 |       |       | 101,38 | 162.204,80 | 0,34 |
| XS2182055181 | 0,2500 % SIEMENS FIN 20/24 MTN     | 200 |       |       | 101,47 | 202.930,00 | 0,43 |
| FR0013358496 | 0,2500 % SOC.GEN.SFH 18/23 MTN     | 100 |       | 200   | 101,72 | 101.724,00 | 0,22 |
| FI4000206966 | 0,2500 % SUOMEN HYPO. 16/21 MTN    | 300 |       |       | 100,02 | 300.048,00 | 0,64 |
| XS2146198739 | 0,2500 % TORON.DOM.BK 20/24 MTN    | 300 |       |       | 101,92 | 305.763,00 | 0,65 |
| DE000A2E4ZJ8 | 0,2620 % DT.PFBR.BANK MTN.35288VAR | 200 |       |       | 100,09 | 200.184,00 | 0,42 |
| XS1586146851 | 0,3100 % STE GENERALE 17/22FLR MTN | 200 |       | 100   | 100,69 | 201.370,00 | 0,43 |
| XS1799039976 | 0,3120 % SANTAN.UK GRP 18/24FLRMTN | 200 |       |       | 101,04 | 202.088,00 | 0,43 |
| XS1884702207 | 0,3620 % NM PLC 18/21 FLR MTN      | 110 |       |       | 100,33 | 110.363,00 | 0,23 |
| DE000AAR0207 | 0,3750 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.219 | 100 |       | 200   | 102,66 | 102.655,00 | 0,22 |
| XS1720933297 | 0,3750 % AEGON BK 17/24 MTN        | 200 | 200   |       | 102,53 | 205.052,00 | 0,43 |
| FR0013141058 | 0,3750 % AXA BK EUROPE 16/23 MTN   | 250 |       |       | 101,64 | 254.095,00 | 0,54 |
| BE0002620012 | 0,3750 % BELFIUS BK 18/23 MTN      | 100 |       | 200   | 102,05 | 102.052,00 | 0,22 |
| XS1377941106 | 0,3750 % BK NOVA SCOTIA 16/23 MTN  | 100 |       | 200   | 101,57 | 101.574,00 | 0,22 |
| XS1228148158 | 0,3750 % BK OF IREL.MRTG.BK 15/22  | 150 |       |       | 100,86 | 151.290,00 | 0,32 |
| FR0013238219 | 0,3750 % BPCE SFH 17-24 MTN        | 100 |       | 200   | 102,33 | 102.330,00 | 0,22 |
| XS2056572154 | 0,3750 % CK HUT.G.TEL 19/23        | 300 |       |       | 100,89 | 302.658,00 | 0,64 |
| XS1594339514 | 0,3750 % COMMONW.BK AUSTR.17/24MTN | 300 |       |       | 102,26 | 306.783,00 | 0,65 |
| XS1554349297 | 0,3750 % DBS BANK 17/24 MTN        | 400 | 200   |       | 101,98 | 407.928,00 | 0,87 |
| XS1720526737 | 0,3750 % DBS BANK 17/24 MTN        | 200 | 200   |       | 102,18 | 204.356,00 | 0,43 |
| XS2193956716 | 0,3750 % HYPO NOE LB 20/24         | 200 |       |       | 101,28 | 202.554,00 | 0,43 |
| XS1669866300 | 0,3750 % JYSKE REALK. 17/24 MTN    | 200 | 200   | 200   | 102,42 | 204.834,00 | 0,43 |
| XS1645257590 | 0,3750 % KOMMUNALKRED. 17/21 MTN   | 300 |       |       | 100,11 | 300.318,00 | 0,64 |
| DE000DXA1NW1 | 0,3750 % LB.HESS.-THR. OP.1637 MTN | 200 |       |       | 100,77 | 201.548,00 | 0,43 |
| XS1960678099 | 0,3750 % MEDTR.GLB HD 19/23        | 100 |       | 200   | 101,24 | 101.244,00 | 0,21 |
| XS1979259220 | 0,3750 % MET.LIFE F.I 19/24        | 150 |       |       | 101,60 | 152.406,00 | 0,32 |
| FI4000315841 | 0,3750 % SUOMEN HYPO. 18/23 MTN    | 200 |       |       | 101,72 | 203.448,00 | 0,43 |
| IT0005175598 | 0,4500 % B.T.P. 16-21              | 250 |       |       | 100,08 | 250.192,50 | 0,53 |
| XS2322254165 | 0,4570 % GOLDM.S.GRP 21/26 FLR MTN | 300 | 300   |       | 101,82 | 305.466,00 | 0,65 |
| FR0013256534 | 0,5000 % AGENCE FR. LOC. 17/24 MTN | 500 | 500   |       | 102,56 | 512.810,00 | 1,09 |
| XS1326536155 | 0,5000 % AGENCE FSE DEV. 15/22 MTN | 400 | 1.000 | 600   | 101,45 | 405.800,00 | 0,86 |
| XS1935204641 | 0,5000 % ANZ N.Z.INTL 19/24MTN     | 200 | 200   | 200   | 102,32 | 204.632,00 | 0,43 |
| XS1640827843 | 0,5000 % BK OF QUEENSL. 17/22 MTN  | 400 |       |       | 101,10 | 404.408,00 | 0,86 |
| XS1717012014 | 0,5000 % BNZ INTERNAT.FDG 17/23MTN | 300 |       |       | 101,67 | 305.013,00 | 0,65 |
| XS1639238820 | 0,5000 % BNZ INTERNAT.FDG 17/24MTN | 300 |       |       | 102,69 | 308.058,00 | 0,65 |
| XS2051670136 | 0,5000 % BPP EU.HLDG. 19/23 MTN    | 300 |       |       | 100,90 | 302.688,00 | 0,64 |
| FR0013218138 | 0,5000 % CAPGEMINI 16-21           | 100 |       | 200   | 100,22 | 100.218,00 | 0,21 |
| DE000CZ40M21 | 0,5000 % COBA 18/23 S.903          | 200 |       |       | 101,56 | 203.128,00 | 0,43 |
| XS1719154574 | 0,5000 % DIAGEO FIN. 17/24 MTN     | 200 | 200   |       | 101,89 | 203.770,00 | 0,43 |
| IT0005320673 | 0,5000 % INTESA SANP.18/24 MTN     | 300 |       |       | 102,86 | 308.583,00 | 0,65 |
| XS2103230152 | 0,5000 % POSCO 20/24 REGS          | 200 |       |       | 100,83 | 201.658,00 | 0,43 |
| XS1750083229 | 0,5000 % UTD OV. BK 18/25 MTN      | 200 | 200   |       | 103,00 | 205.992,00 | 0,44 |
| XS1615085781 | 0,5000 % WESTPAC BKG 17/24 MTN     | 300 | 300   |       | 102,64 | 307.905,00 | 0,65 |
| XS1899009705 | 0,5500 % SUMIT.MITSUI 18/23 MTN    | 200 | 200   | 200   | 102,11 | 204.222,00 | 0,43 |
| XS1699732704 | 0,6250 % ASB FIN.(LDN) 17/24 MTN   | 200 | 200   |       | 103,22 | 206.430,00 | 0,44 |
| IT0005199465 | 0,6250 % BANCO BPM 16-23 MTN       | 200 | 200   |       | 102,05 | 204.102,00 | 0,43 |
| XS1131109537 | 0,6250 % COVENTRY BLDG 14/21 MTN   | 300 |       |       | 100,54 | 301.626,00 | 0,64 |
| XS1799048704 | 0,6250 % LAENSFORSERAEK.HYP 18/25  | 200 | 400   | 200   | 103,68 | 207.362,00 | 0,44 |
| XS1788515861 | 0,6250 % NM PLC 18/22 MTN          | 300 |       |       | 100,86 | 302.568,00 | 0,64 |
| XS1588411188 | 0,6250 % PKO B.HIPOTECZ. 17/23 MTN | 200 |       |       | 101,70 | 203.408,00 | 0,43 |
| IT0005090516 | 0,7500 % BANCO BPM 15/22 MTN       | 300 |       |       | 101,07 | 303.198,00 | 0,64 |
| PTBCPIOM0057 | 0,7500 % BCO COM. PORT. 17/22      | 200 | 200   | 200   | 101,31 | 202.622,00 | 0,43 |
| IT0005175242 | 0,7500 % BCO POP.DI SONDR. 16-23   | 300 |       |       | 101,52 | 304.551,00 | 0,65 |
| XS1348774644 | 0,7500 % DEXIA CL 16/23 MTN        | 800 | 400   |       | 102,20 | 817.560,00 | 1,73 |
| DE000A2LQ9Q6 | 0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304    | 200 |       |       | 101,67 | 203.340,00 | 0,43 |
| XS1843436574 | 0,7500 % FID.NATL INF 19/23        | 100 |       | 150   | 101,74 | 101.735,00 | 0,22 |
| XS1699951767 | 0,7500 % INTESA SANP.17/22 MTN     | 300 |       |       | 101,38 | 304.140,00 | 0,65 |
| XS1790961962 | 0,7500 % NATL BK OF CDA 18/25 MTN  | 100 | 300   | 200   | 104,18 | 104.180,00 | 0,22 |
| XS1650147660 | 0,7500 % PKO BANK POLSKI 17/21 MTN | 300 |       |       | 100,13 | 300.402,00 | 0,64 |
| XS1720806774 | 0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN  | 200 |       |       | 101,63 | 203.252,00 | 0,43 |
| XS1849525057 | 0,7500 % SANTANDER POL. 18/21      | 300 |       |       | 100,34 | 301.020,00 | 0,64 |
| XS1195216707 | 0,7500 % STOCKHOLM GEM. 15/25 MTN  | 800 | 800   |       | 103,72 | 829.776,00 | 1,76 |
| IE00BJ38CQ36 | 0,8000 % IRLAND 2022               | 500 | 1.000 | 500   | 101,22 | 506.085,00 | 1,07 |
| XS1357663050 | 0,8750 % AIB MRTGE BK 16/23 MTN    | 250 |       |       | 102,42 | 256.052,50 | 0,54 |
| IT0005277451 | 0,8750 % BCO DES.BRIANZA 17/24 MTN | 200 | 200   | 200   | 103,74 | 207.486,00 | 0,44 |
| IT0005076929 | 0,8750 % BPER BANCA 15/22          | 200 | 275   | 200   | 100,94 | 201.870,00 | 0,43 |
| PTCMGTOM0029 | 0,8750 % CAIXA ECO MONTEP.17-22MTN | 200 |       |       | 101,71 | 203.412,00 | 0,43 |
| IT0005066763 | 0,8750 % CREDITO EMILIANO 14-21    | 300 |       |       | 100,67 | 302.019,00 | 0,64 |
| XS1956028168 | 0,8750 % FORTUM OYJ 19/23 MTN      | 200 |       |       | 101,89 | 203.780,00 | 0,43 |
| XS1807409450 | 0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23   | 500 | 500   |       | 102,19 | 510.935,00 | 1,08 |
| XS1790931114 | 0,8750 % SPAREBK. 1 OSTL.18/23 MTN | 300 |       |       | 102,22 | 306.651,00 | 0,65 |
| XS1523192588 | 0,8750 % URW 16/25 MTN             | 200 | 200   |       | 103,31 | 206.626,00 | 0,44 |
| IT0005172322 | 0,9500 % B.T.P. 16-23              | 500 | 800   | 1.000 | 102,34 | 511.690,00 | 1,09 |
| XS1843444081 | 1,0000 % ALTRIA GRP 19/23          | 200 |       |       | 101,50 | 203.000,00 | 0,43 |
| XS1794196615 | 1,0000 % ARION BANK 18/23 MTN      | 200 |       |       | 101,53 | 203.052,00 | 0,43 |

|              |                                     |       |       |       |        |              |      |
|--------------|-------------------------------------|-------|-------|-------|--------|--------------|------|
| XS1203859415 | 1,0000 % ENAGAS FINANC. 15/23       | 200   |       |       | 102,39 | 204.786,00   | 0,43 |
| XS1881804006 | 1,0000 % FCA BK(I.BR.) 18/22 MTN    | 100   |       |       | 100,96 | 100.963,00   | 0,21 |
| XS1725526765 | 1,0000 % LANDESBANKINN 17/23 MTN    | 200   |       |       | 101,81 | 203.616,00   | 0,43 |
| XS2002491517 | 1,0000 % NATWEST MKTS 19/24 MTN     | 400   | 400   |       | 103,36 | 413.428,00   | 0,88 |
| XS1876097715 | 1,0580 % MBANK 18/22                | 400   |       |       | 100,53 | 402.120,00   | 0,85 |
| XS1812878889 | 1,0730 % MBANK HIPOTEC. 18/25 MTN   | 300   | 300   |       | 104,59 | 313.776,00   | 0,67 |
| XS1980828997 | 1,1250 % ISLANDSBANKI 19/22 MTN     | 150   |       |       | 101,15 | 151.723,50   | 0,32 |
| XS1487315860 | 1,1250 % SANTAN.UK GRP 16/23 MTN    | 300   |       |       | 102,76 | 308.289,00   | 0,65 |
| XS1238901166 | 1,2500 % GENL EL. 15/23             | 200   | 200   |       | 102,68 | 205.358,00   | 0,44 |
| XS1076256400 | 1,2500 % YORKSHIRE BLDG 14/21 MTN   | 200   |       |       | 100,19 | 200.374,00   | 0,43 |
| XS1509942923 | 1,4500 % INMOBIL.COL.SOC. 16/24 MTN | 200   | 200   |       | 104,33 | 208.660,00   | 0,44 |
| XS1972548231 | 1,5000 % VOLKSW.FIN.SERV.MTN.19/24  | 200   | 200   |       | 104,87 | 209.730,00   | 0,44 |
| XS1151586945 | 1,6250 % CHILE 14/25                | 300   | 300   |       | 106,15 | 318.462,00   | 0,68 |
| XS1725734872 | 1,6250 % HUARONG UNI.I.H. 17/22     | 100   |       |       | 67,39  | 67.385,00    | 0,14 |
| XS2193960668 | 1,7500 % BCO SABADELL 20/23 FLR     | 100   |       |       | 102,16 | 102.162,00   | 0,22 |
| XS1202849086 | 1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN  | 200   | 200   |       | 105,37 | 210.744,00   | 0,45 |
| XS2190961784 | 1,8750 % ATHENE GLOB. 20/23 REGS    | 150   |       |       | 104,05 | 156.070,50   | 0,33 |
| XS1382693452 | 1,8750 % BULGARIEN 16/23 MTN        | 500   | 500   |       | 104,15 | 520.730,00   | 1,10 |
| AT0000A1LJH1 | 1,8750 % CA IMMO 16-21              | 200   |       |       | 100,23 | 200.460,00   | 0,43 |
| XS1415366720 | 1,8750 % CESKE DRAHY 16/23          | 200   |       |       | 103,48 | 206.968,00   | 0,44 |
| XS1072571364 | 1,8750 % CORP.ANDINA 14/21 MTN      | 300   |       |       | 100,16 | 300.471,00   | 0,64 |
| XS1873219304 | 2,1250 % INTESA SAN. 18/23 MTN      | 300   |       |       | 104,99 | 314.955,00   | 0,67 |
| NL0010060257 | 2,2500 % NEDERLD 12-22              | 500   | 5.000 | 4.500 | 103,54 | 517.675,00   | 1,10 |
| XS0823975585 | 2,3750 % VOLKSWAGEN LEASING 12/22   | 200   |       |       | 103,47 | 206.942,00   | 0,44 |
| XS1082660744 | 2,5000 % ORLEN CAP. 14/21           | 200   |       |       | 100,41 | 200.828,00   | 0,43 |
| XS1568875444 | 2,5000 % PET. MEX. 17/21 MTN C      | 250   |       |       | 100,49 | 251.227,50   | 0,53 |
| XS1935128956 | 2,6250 % IMMOFINANZ 19/23           | 200   |       |       | 103,63 | 207.264,00   | 0,44 |
| XS1432493879 | 2,6250 % INDONESIA 16/23 MTN REGS   | 300   |       |       | 105,30 | 315.894,00   | 0,67 |
| XS0876678391 | 2,7500 % ALANDSBANKEN 13/23 MTN     | 200   |       |       | 105,35 | 210.692,00   | 0,45 |
| XS0759310930 | 2,7500 % DNB BOLIGKRED. 12/22 MTN   | 200   |       |       | 102,91 | 205.816,00   | 0,44 |
| XS0906815591 | 2,7500 % PHILIP MORRIS INTL 13/25   | 200   | 200   |       | 110,51 | 221.016,00   | 0,47 |
| XS1023541847 | 2,8750 % ISRAEL 14/24 MTN           | 200   |       |       | 108,61 | 217.216,00   | 0,46 |
| XS0780267406 | 3,0000 % HYPO NOE LB F.N.U.W.12/22  | 100   |       | 200   | 103,60 | 103.604,00   | 0,22 |
| XS2239061927 | 3,2500 % SAN MARINO 21/24           | 170   | 170   |       | 102,69 | 174.573,00   | 0,37 |
| XS1072141861 | 3,5000 % ADIF-ALTA VE. 14/24 MTN    | 200   |       | 300   | 111,59 | 223.180,00   | 0,47 |
| XS1060842975 | 3,6250 % RUMAENIEN 14/24 MTN        | 300   | 300   |       | 110,77 | 332.301,00   | 0,70 |
| AT0000A0N9A0 | 3,6500 % AUSTRIA 11/22 MTN 144A     | 1.000 | 5.000 | 4.000 | 104,16 | 1.041.560,00 | 2,20 |
| XS0222934357 | 3,9000 % DEPPA ACS BK 05/22 FLRMTN  | 200   |       |       | 104,33 | 208.654,00   | 0,44 |
| XS0289011198 | 4,3750 % NATIONWIDE BLDG 07/22 MTN  | 300   |       |       | 104,05 | 312.135,00   | 0,66 |
| XS0134958585 | 4,5000 % CCCI 01/21 FLR MTN         | 200   |       |       | 101,88 | 203.762,00   | 0,43 |
| NL0009706282 | 5,3250 % VAN LANSCHOT 11/21 FLR     | 300   |       |       | 100,00 | 300.000,00   | 0,64 |
| PTOTEQOE0015 | 5,6500 % PORTUGAL 13-24             | 400   |       |       | 117,33 | 469.304,00   | 1,00 |
| XS0140608398 | 5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN    | 100   |       |       | 103,39 | 103.386,00   | 0,22 |

**Strukturierte Produkte**

**lautend auf EUR**

|              |                                |     |  |  |        |            |      |
|--------------|--------------------------------|-----|--|--|--------|------------|------|
| XS0229808315 | 0,9820 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN | 300 |  |  | 105,80 | 317.406,00 | 0,67 |
|--------------|--------------------------------|-----|--|--|--------|------------|------|

**Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Anleihen**

**lautend auf EUR**

|              |                            |   |  |  |           |            |      |
|--------------|----------------------------|---|--|--|-----------|------------|------|
| XS2243342735 | 0,6000 % ANDORRA 20/23 MTN | 2 |  |  | 99.650,00 | 199.300,00 | 0,42 |
|--------------|----------------------------|---|--|--|-----------|------------|------|

**Summe Wertpapiervermögen**

**46.864.324,02 99,40**

**Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR

116.236,89 0,25

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

**116.236,89 0,25**

**Sonstiges Vermögen**

Ausstehende Zahlungen -11.804,55 -0,03

Diverse Gebühren -1.573,94 0,00

Zinsansprüche 176.759,09 0,38

Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) -81,02 0,00

**Summe sonstiges Vermögen**

**163.299,58 0,35**

**Fondsvermögen**

**47.143.860,49 100,00**



Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. April 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 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:

- a) 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.
- b) 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.
- c) 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.
- d) 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 keine Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte) gemacht, sodass die Durchführung derartiger Geschäfte für den Investmentfonds nicht zulässig ist.

Darüber hinaus sieht die derzeitige Strategie des Investmentfonds den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften nicht vor.

Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken erfolgen daher 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 | STÜCKE/NOMINALE IN TSD | ABGÄNGE  | STÜCKE/NOMINALE IN TSD |

**Wertpapiervermögen**

**Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Anleihen**

**lautend auf EUR**

|              |                                    |  |       |  |       |
|--------------|------------------------------------|--|-------|--|-------|
| XS2055727916 | 0,0000 % BMW FIN. 19/23 MTN        |  |       |  | 200   |
| XS0575962286 | 0,0000 % BNG BK 11/21 MTN          |  |       |  | 600   |
| FR0013444502 | 0,0000 % DASSAULT SYS 19/22        |  |       |  | 300   |
| XS0242163656 | 0,0000 % MONUMENT.GLOB.06/21FLRMTN |  |       |  | 200   |
| XS1568906421 | 0,0570 % SNAM 17/22 FLR MTN        |  |       |  | 300   |
| FR0013140035 | 0,1000 % REP. FSE 16-21 O.A.T.     |  |       |  | 400   |
| DE000DB7XJC7 | 0,1130 % DT.BANK MTN 14/21         |  |       |  | 500   |
| XS2051659915 | 0,1250 % LEASEPLAN 19/23 MTN       |  |       |  | 170   |
| XS1586214956 | 0,1620 % HSBC HLDGS 17/22 FLR MTN  |  |       |  | 300   |
| FR0013358116 | 0,2000 % HSBC CE 18/21 MTN         |  |       |  | 200   |
| SI0002103974 | 0,2000 % SLOWENIEN 20/23           |  | 700   |  | 1.000 |
| XS2029574634 | 0,3750 % ALD 19/23 MTN             |  |       |  | 300   |
| XS2199265617 | 0,3750 % BAYER AG 20/24            |  |       |  | 200   |
| XS1775786145 | 0,3750 % SPAR.SOR BOLIGKR.18/23MTN |  |       |  | 200   |
| AT0000A1JY21 | 0,5000 % HYPO TIROL 16/21 MTN      |  |       |  | 200   |
| XS2170384130 | 0,5000 % SHELL INTL F 20/24 MTN    |  |       |  | 130   |
| XS1788951090 | 0,5000 % SKAND.ENSJ. 18/23 MTN     |  |       |  | 300   |
| XS1586555606 | 0,5000 % VOLKSWAGEN INTL 17/21     |  |       |  | 200   |
| XS1917808922 | 0,5000 % WESTPAC BKG 18/23 MTN     |  |       |  | 300   |
| XS1748436190 | 0,5000 % WESTPAC BKG 18/25 MTN     |  | 200   |  | 200   |
| XS1548914800 | 0,6250 % BBVA 17/22 MTN            |  |       |  | 200   |
| XS1972547183 | 0,6250 % VOLKSW.FIN.SERV.MTN.19/22 |  |       |  | 150   |
| XS1576220484 | 0,7500 % ING GROEP 17/22 MTN       |  |       |  | 300   |
| BE0002266352 | 0,7500 % KBC GROEP 16/23 MTN       |  |       |  | 300   |
| XS1693260702 | 0,7500 % LEASEPLAN 17/22 MTN       |  |       |  | 200   |
| FR0013312493 | 0,8750 % BPCE 18/24 MTN            |  |       |  | 400   |
| XS1799061558 | 0,8750 % DANSKE BK 18/23 MTN       |  |       |  | 250   |
| XS1215290922 | 0,8750 % DVB BANK MTN.15/21        |  |       |  | 200   |
| XS1793287472 | 0,8750 % YORKSHIRE BLDG 18/23 MTN  |  |       |  | 150   |
| XS1720922175 | 1,0000 % BRIT. TELECOM. 17/24 MTN  |  | 200   |  | 200   |
| XS1403264374 | 1,0000 % MCDONALDS CORP. 16/23 MTN |  | 200   |  | 200   |
| XS1614722806 | 1,1250 % CAIXABANK 17/24 MTN       |  | 400   |  | 400   |
| XS1333139746 | 1,1250 % SVENSK.HDLSB. 15/22 MTN   |  |       |  | 200   |
| XS1843449049 | 1,1250 % TAKEDA PHARMA.18/22 REGS  |  |       |  | 200   |
| XS1957541953 | 1,3750 % DANSKE BK 19/22 MTN       |  |       |  | 250   |
| AT0000A1FR81 | 1,4000 % RLBK OBEROESTERR.15-21 14 |  |       |  | 200   |
| XS1554112281 | 1,5000 % NIBC BANK 17/22 MTN       |  |       |  | 200   |
| FI4000047089 | 1,6250 % FINLD 12-22               |  | 1.000 |  | 1.000 |
| XS0992602465 | 1,8750 % BSH HAUSGER. 13/20        |  |       |  | 200   |
| DE000DL19UR8 | 1,8750 % DT.BANK MTN 19/22         |  |       |  | 200   |
| BE0000328378 | 2,2500 % BELGIQUE 13-23            |  | 1.000 |  | 1.000 |
| XS0825855751 | 2,2500 % FORTUM OYJ 12/22 MTN      |  |       |  | 200   |
| XS1382368113 | 2,5000 % NATWEST GROUP 16/23 MTN   |  |       |  | 300   |
| IT0005025389 | 2,7500 % CASSA D.PR. 14/21 MTN     |  |       |  | 500   |
| XS0916766057 | 2,7500 % MEXICO 13/23 MTN A        |  |       |  | 300   |
| IT0005013971 | 2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/21 MTN  |  |       |  | 200   |
| DE000HSH4F64 | 3,0500 % HCOB IS 13/21             |  |       |  | 300   |
| XS0882849507 | 3,2500 % GOLDM.S.GRP 13/23 MTN     |  |       |  | 200   |
| XS0746010908 | 3,6250 % TELIA COMPANY AB 12/24MTN |  | 200   |  | 200   |
| FR0010918490 | 4,2470 % VEOLIA ENVIRONN.10/21 MTN |  |       |  | 300   |

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2021

| Wertpapiervermögen  | EUR                  | %             |
|---|----------------------|---------------|
| <b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>       |                      |               |
| Anleihen  | 46.347.618,02        | 98,31         |
| Strukturierte Produkte  | 317.406,00           | 0,67          |
| <b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b> |                      |               |
| Anleihen  | 199.300,00           | 0,42          |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   | <b>46.864.324,02</b> | <b>99,40</b>  |
| <b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>   |                      |               |
| <b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>   | <b>116.236,89</b>    | <b>0,25</b>   |
| <b>Sonstiges Vermögen</b>   |                      |               |
| <b>Summe Sonstiges Vermögen</b>   | <b>163.299,58</b>    | <b>0,35</b>   |
| <b>FOND S V E R M Ö G E N</b>   | <b>47.143.860,49</b> | <b>100,00</b> |

Linz, im Mai 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger