

Dynamik Ertrag

Halbjahresbericht

vom

1. Dezember 2023 bis 31. Mai 2024

Verwaltungsgesellschaft:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Europaplatz 1a
4020 Linz
Telefon: (0732) 6596-25314
Telefax: (0732) 6596-25319
www.kepler.at

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil IT	AT0000A1X9Y7
Ausschüttungsanteil	AT0000A10C72

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	9

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Kristina Fuchs (bis 31.12.2023)
Mag. Hans-Jürgen Gaugl (ab 01.03.2024)
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmaier
Gerhard Lauss
Mag. Thomas Pointner

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
Renate Mittmannsgruber
Dr. David Striegl

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit einer größeren Genauigkeit als die angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage sowie die Einspielung und Verarbeitung dieser Daten in IT-Systeme bedarf der vorherigen ausdrücklichen Zustimmung der KEPLER-FONDS KAG.

Dynamik Ertrag

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Dynamik Ertrag - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Dezember 2023 bis 31. Mai 2024 vorzulegen.

In den Subfonds wurde von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,10 % und 4,00 % per anno verrechnet (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr). Für den Kauf der Anteile wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 30.11.2023	per 31.05.2024
	EUR	EUR
Fondsvermögen	23.407.680,07	23.200.512,94
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	9.230,81	9.489,52
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	9.438,50	9.703,03
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	9.446,55	9.714,80
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	9.659,09	9.933,38

Umlaufende Dynamik Ertrag-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 30.11.2023	1.740,399
Ausgabe	6,494
Rücknahmen	-97,745
Ausschüttungsanteile per 31.05.2024	1.649,148
Ausschüttungsanteile IT per 30.11.2023	777,255
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	0,000
Ausschüttungsanteile IT per 31.05.2024	777,255

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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							
LU2244386053	BNPPE-EO HY SRI FF EOA	130.000		10.000	10,17	1.321.515,00	5,70
AT0000A32QL1	Dividend Select Aktien IT (T)	15.750		2.250	115,24	1.815.030,00	7,82
AT0000A2YCB0	Dividend Select Aktien Management (A)	15.750		2.250	114,37	1.801.327,50	7,76
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	6.500			225,10	1.463.150,00	6,31
IE00B3DKXQ41	ISHSIII-EO AGGR.BD EO DIS	20.000	10.000		106,73	2.134.500,00	9,21
IE00B4WXJG34	ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS	27.000			142,14	3.837.645,00	16,55
IE00BLDGH553	ISHSIII-EUR GOV.B.C.EO A.	900.000		25.000	4,19	3.767.580,00	16,25
AT0000A2MHG3	KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	22.500			89,43	2.012.175,00	8,67
AT0000A1CTE6	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds IT (T)	4.000			149,24	596.960,00	2,57
LU1645380368	UBSLFS-BB EO I.L.1-10EOAD	70.000	3.000		14,29	1.000.545,00	4,31
IE00BD4DXB77	X(IE)-ESGDLEMBDQWUE 2DEOH	163.000			8,39	1.367.211,40	5,89
LU0484968812	XTR.IIECOBDSRIPAB 1D	14.500		500	137,95	2.000.202,50	8,62
Summe Wertpapiervermögen						23.117.841,40	99,65
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						89.176,23	0,38
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						89.176,23	0,38
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-13.377,67	-0,06
Diverse Gebühren						-4.301,98	-0,02
Sonstige Forderungen						10.409,55	0,05
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						765,41	0,00
Summe sonstiges Vermögen						-6.504,69	-0,03
Fondsvermögen						23.200.512,94	100,00

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. Mai 2024 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 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

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

IE000Y77LGG9	AME-MWSCNZAP EOA	13.153	13.153
LU1792117779	MUL-LYX.MSCI WL.ESG L.E.A		36.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.05.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	23.117.841,40	99,65
Summe Wertpapiervermögen	23.117.841,40	99,65
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	89.176,23	0,38
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-6.504,69	-0,03
FOND S V E R M Ö G E N	23.200.512,94	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger