

KEPLER Small Cap Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2019 bis 29. Februar 2020

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	AT0000653662
Thesaurierungsanteil	AT0000653670
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTK3
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXK7

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. Jutta Raunig
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende) (bis 26.02.2020)
Mag. Thomas Wolfsgruber (ab 09.03.2020)
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 Small Cap Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Small Cap Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. September 2019 bis 29. Februar 2020 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.08.2019	per 29.02.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	88.377.253,90	90.906.375,66
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	343,36	339,71
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	358,81	354,99
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	411,57	411,39
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	430,09	429,90
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾	-	411,36
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾	-	429,87
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	398,78	397,48
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	416,72	415,36
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		4,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		2,1193
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾		-
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		1,5721

Umlaufende KEPLER Small Cap Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2019	132.559,965
Ausgabe	4.419,098
Rücknahmen	-4.337,906
Ausschüttungsanteile per 29.02.2020	132.641,157
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2019	36.101,000
Ausgabe	3.171,275
Rücknahmen	-330,275
Thesaurierungsanteile IT per 29.02.2020	38.942,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2019 ¹⁾	0,000
Ausgabe	3.051,430
Rücknahmen	-42,093
Thesaurierungsanteile IT VV per 29.02.2020 ¹⁾	3.009,337
Thesaurierungsanteile per 31.08.2019	70.221,766
Ausgabe	6.079,047
Rücknahmen	-4.378,529
Thesaurierungsanteile per 29.02.2020	71.922,284

¹⁾ Die Tranche wurde am 19. November 2019 neu aufgelegt.

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

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							
Aktien							
lautend auf EUR							
IT0001233417	A2A S.P.A. EO 0,52	682.278	335.934		1,66	1.129.852,37	1,24
IT0001207098	ACEA S.P.A. EO 5,16	56.412	1.014		19,50	1.100.034,00	1,21
FR0000071946	ALTEN SAEO 1,05	7.790	140		100,40	782.116,00	0,86
AT0000969985	AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	62.190	2.012		15,92	990.064,80	1,09
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	12.667	344	1.290	95,05	1.203.998,35	1,32
IT0005176406	ENAV S.P.A. EO 1	212.746	66.204		5,64	1.199.887,44	1,32
IT0001157020	ERG S.P.A. EO 0,10	51.899	932		21,90	1.136.588,10	1,25
ES0134950F36	FAES FARMA INH. EO-,10	198.748	3.571		4,36	865.547,54	0,95
DE000A0Z2ZZ5	FREENET AG NA O.N.	33.472	826		19,20	642.495,04	0,71
ES0116920333	GRUPO CATALANA NOM.EO-,30	23.832	666		27,70	660.146,40	0,73
FR0000032526	GUERBET SA INH. EO 1	7.823			33,75	264.026,25	0,29
IT0001250932	HERA S.P.A. EO 1	337.124	6.059		4,11	1.386.928,14	1,53
IT0003027817	IREN S.P.A. EO 1	442.944	442.944		2,89	1.281.879,94	1,41
PTPTIOAM0006	NAVIGATOR COMPANY SA O.N.	181.480	4.480		2,88	523.388,32	0,58
AT0000APOST4	OESTERREICH. POST AG	18.727	462		30,20	565.555,40	0,62
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -,125	33.500	887		39,81	1.333.635,00	1,47
IT0005282865	REPLY S.P.A. EO 0,13	19.595	677	2.383	68,70	1.346.176,50	1,48
FR0013269123	RUBIS INH. NOUV. EO 1,25	22.723	409		50,70	1.152.056,10	1,27
FI0009007694	SANOMA OYJ	87.174	1.567		10,63	926.659,62	1,02
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	14.983	463		90,38	1.354.163,54	1,49
DE0008303504	TAG IMMOBILIEN AG	40.631	861		23,26	945.077,06	1,04
DE0007446007	TAKKT AG O.N.	27.648			11,54	319.057,92	0,35
FR0005691656	TRIGANO SA INH. EO 4,2567	9.675	174		70,20	679.185,00	0,75
ES0184262212	VISCOFAN SA INH. EO 0,70	14.717	411		47,60	700.529,20	0,77
lautend auf AUD							
AU000000NST8	NORTHERN STAR RES.LTD.	175.883	5.449		14,83	1.563.559,08	1,72
AU000000SBM8	ST. BARBARA LTD.	337.860	337.860	247.487	2,52	510.371,72	0,56
AU000000TGR4	TASSAL GROUP LTD	262.503	5.884		3,91	615.262,31	0,68
lautend auf CAD							
CA11777Q2099	B2GOLD CORP.	296.986	9.607		5,93	1.200.372,82	1,32
CA30041N1078	EVERTZ TECHNOLOGIES LTD	39.596			16,86	455.024,07	0,50
CA33564P1036	FIRST NATIONAL FIN. CORP.	15.692	688		35,09	375.307,42	0,41
CA3495531079	FORTIS INC.	21.754	485		56,79	842.047,28	0,93
CA3499151080	FORTUNA SILVER MINES INC.	157.454	111.510		4,62	495.816,71	0,55
CA3874371147	GRANITE REIT UTS	10.125	283		71,95	496.536,65	0,55
CA6752221037	OCEANAGOLD CORP.	321.028			2,33	509.828,74	0,56
CA8910546032	TOREX GOLD RES INC.	70.994	35.445		19,91	963.426,06	1,06
CA97535P1045	WINPAK LTD	26.307	477		44,64	800.425,64	0,88
lautend auf CHF							
CH0315966322	BELL FOOD GRP AG NA.SF0,5	1.412			259,00	342.837,32	0,38
CH0319416936	FLUGHAFEN ZUERICH NA SF10	6.167	112		151,60	876.449,27	0,96
CH0276837694	MOBILEZONE NAM. SF-,01	39.373	1.356		10,70	394.944,36	0,43
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	1.727	72	154	865,40	1.401.079,77	1,54
CH0014786500	VALIANT HLDG NA SF 0,50	5.006	162		98,60	462.723,33	0,51
lautend auf DKK							
DK0060655629	DFDS A/S INDEHAV. DK 20	23.184	417		245,00	760.120,98	0,84
DK0060497295	MATAS A/S DK 2,50	55.960			54,60	408.882,58	0,45
DK0060634707	ROYAL UNIBREW NAM. DK 2	11.858	384		601,00	953.705,27	1,05
DK0010253921	SCHOOUV A/S DK 10	13.270	429		532,50	945.624,68	1,04
lautend auf GBP							
JE00B5TT1872	CENTAMIN PLC	196.905	10.966		1,42	326.946,55	0,36
GB00B63QSB39	GREGGS PLC LS-,02	51.332	1.590		21,30	1.283.013,88	1,41
GB00BYX91H57	JD SPORTS FASH. LS -,0025	143.101	4.787	8.304	7,42	1.245.641,49	1,37
GB00B17MMZ46	LOOKERS PLC LS -,05	451.159			0,47	246.176,25	0,27
GB0006215205	NATL EXPR. GRP LS-,05	56.338			4,16	275.016,23	0,30
GG00B1W3VF54	SIRIUS REAL ESTATE LTD.	692.881	19.364		0,86	701.670,17	0,77
GB00B2PDGW16	WH SMITH LS -,220895	50.951	1.663	699	20,02	1.196.961,97	1,32

lautend auf HKD

HK2356013600	DAH SING BANKING GRP	344.000		9,93	399.223,97	0,44
BMG3305Y1619	FAIRWOOD HLDGS CONS. HD 1	214.000		19,06	476.700,48	0,52
HK0435036626	SUNLIGHT REAL EST. UTS	1.170.000	33.000	4,70	642.676,83	0,71

lautend auf SEK

SE0006993770	AXFOOD AB	70.182	2.482	185,35	1.226.879,35	1,35
SE0007871645	KINDRED GR.PLC LS-.000625	105.645	3.417	48,80	486.241,81	0,53
SE0001852419	LINDAB INTERNATIONAL AB	84.816	1.524	117,60	940.737,89	1,03

lautend auf ILS

IL0006912120	ISRAEL DISCT BK A IS1	342.423	10.608	14,61	1.322.058,09	1,45
--------------	-----------------------	---------	--------	-------	--------------	------

lautend auf JPY

JP3125800007	ARIAKE JAPAN CO.LTD	15.400	300	7.140,00	908.952,63	1,00
JP3799700004	BML INC.	46.000	800	3.010,00	1.144.581,30	1,26
JP3475200006	DAIICHIKOSHO CO.	23.700	400	4.495,00	880.643,96	0,97
JP3548660004	DCM HOLDINGS CO. LTD.	99.400	99.400	1.006,00	826.621,48	0,91
JP3639100001	DOUTOR NICHIREH HLDGS	43.900	14.000	1.918,00	696.041,99	0,77
JP3816400000	FUJI OIL HOLDINGS INC.	23.300		2.634,00	507.334,05	0,56
JP3046190009	INVINCIBLE INVESTM.CORP.	821	821	46.950,00	318.640,57	0,35
JP3213300001	KATO SANGYO CO. LTD	15.600		3.160,00	407.505,99	0,45
JP3244800003	KEWPIE CORP.	44.100	800	2.028,00	739.313,88	0,81
JP3879400004	MANDOM CORP.	13.100		2.397,00	259.574,27	0,29
JP3869010003	MATSUMOTOKI.HLDGS CO.LTD	34.900	600	3.530,00	1.018.409,52	1,12
JP3869800007	MATSUYA FOODS HLDGS. CO.	13.800	400	4.065,00	463.726,54	0,51
JP3659300002	NISHIMATSUYA CHAIN	49.800	1.900	821,00	337.982,97	0,37
JP3781620004	PARAMOUNT BED HLDGS	16.300		4.325,00	582.768,45	0,64
JP3337070001	SAINT MARC HLDGS CO. LTD	15.500		2.012,00	257.799,45	0,28
JP3315000004	SAKATA SEED CORP.	41.400	800	3.145,00	1.076.324,71	1,18
JP3323050009	SAWAI PHARMA.CO.LTD.	12.100	300	6.440,00	644.159,71	0,71
JP3397060009	SUGI HOLDINGS CO. LTD.	17.600	300	5.250,00	763.825,74	0,84
JP3336600006	SUNDRUG CO. LTD	37.500	700	3.220,00	998.181,37	1,10
JP3536150000	TSURUHA HLDGS INC.	12.500	400	12.160,00	1.256.509,88	1,38
JP3994400004	WARABEYA NICHIO HLDGS CO	32.500	900	1.687,00	453.232,21	0,50
JP3930200005	YAOKO CO. LTD	22.100	700	5.880,00	1.074.216,75	1,18

lautend auf NZD

NZRBDE0001S1	REST. BRANDS NZ LTD	50.669	1.745	12,36	360.297,34	0,40
NZRYME0001S4	RYMAN HEALTHCARE GRP LTD	155.738	7.123	2.588	1.424.596,82	1,57
NZSUME0001S0	SUMMERSET GROUP HLDGS LTD	57.049		8,09	265.519,74	0,29
NZZELE0001S1	Z ENERGY LTD	203.169	203.169	4,24	495.591,16	0,55

lautend auf SGD

SG2D54973185	SHENG SIONG GROUP LTD	1.448.400	26.000	1,28	1.210.783,70	1,33
--------------	-----------------------	-----------	--------	------	--------------	------

lautend auf USD

US0185223007	ALLETE INC. NEW	7.013		73,22	467.661,07	0,51
US03784Y2000	APPLE HOSPITALITY REIT	41.162	41.162	13,16	493.344,19	0,54
US1271903049	CACI INTL INC. A DL-,1	5.357	173	248,97	1.214.692,43	1,34
US1630721017	CHEESECAKE FACTORY DL-,01	19.646	549	35,10	628.027,87	0,69
US1653031088	CHESAPEAKE UTIL. DL-,4867	15.314	473	89,98	1.254.966,96	1,38
US17243V1026	CINEMARK HLDGS INC.DL-,01	23.224	521	25,17	532.375,30	0,59
US22410J1060	CRACKER BARREL OLD DL-,01	6.178	112	148,75	836.955,83	0,92
US2480191012	DELUXE CORP. DL1	12.221		34,36	382.434,94	0,42
US29261A1007	ENCOMP.HEALT.CORP. DL-,01	6.798	298	75,12	465.087,21	0,51
CA3495531079	FORTIS INC.	5.260		41,67	199.621,31	0,22
US44925C1036	ICF INTL INC. DL -,01	4.001		78,19	284.916,38	0,31
US4511071064	IDACORP INC.	12.781	451	103,22	1.201.507,12	1,32
US48123V1026	J2 GLOBAL INC. DL-,01	12.419	402	87,31	987.525,40	1,09
US4262811015	JACK HENRY + ASS. DL -,01	9.462	170	154,55	1.331.832,51	1,47
US5150981018	LANDSTAR SYS DL-,01	9.521	172	103,46	897.124,46	0,99
US5053361078	LA-Z-BOY INC. DL 1	7.152		29,24	190.459,45	0,21
US50189K1034	LCI INDS DL-,01	5.017	173	98,90	451.895,54	0,50
US5367971034	LITHIA MOTORS INC. A	3.058	3.058	120,52	335.655,88	0,37
CA5753851099	MASONITE INTL CORP.	11.368	318	74,19	768.116,50	0,84
US5779331041	MAXIMUS INC.	12.842	231	64,30	752.040,62	0,83
US5926881054	METTLER-TOLEDO INTL	1.903	37	691,65	1.198.734,02	1,32
US74915M1009	QURATE RETAIL INC. QVC A	22.938		6,14	128.268,96	0,14
US7833321091	RUTH'S HOSPITALITY GR INC	36.976	829	18,49	622.665,06	0,68
US8448951025	SOUTHWEST GAS HLDGS DL 1	8.265		69,06	519.836,89	0,57
US85208M1027	SPROUTS FMRS MKT DL-,001	19.971		16,45	299.201,23	0,33
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-,008	13.357	472	90,43	1.100.066,95	1,21
US91879Q1094	VAIL RESORTS INC. DL-,01	3.456	77	212,22	667.971,15	0,73

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf HKD

BMG6957A2098	PEACE MARK HLDGS HD-,10	384.000		0,00	0,04	0,00
--------------	-------------------------	---------	--	------	------	------

lautend auf JPY

JP3642500007	NAKANISHI INC.	61.200	1.100	1.678,00	848.917,91	0,93
--------------	----------------	--------	-------	----------	------------	------

lautend auf USD

US01748X1028	ALLEGiant TRAVEL DL-,001	7.246	130	130,96	864.240,58	0,95
US3175854047	FINANCIAL INST.INC.DL-,01	10.993		28,09	281.232,58	0,31
US44951W1062	IES HLDGS INC. DL-,01	17.850	17.850	22,95	373.094,26	0,41
US6359061008	NATL HEALTHCARE CORP.	7.538	7.538	77,32	530.818,00	0,58
US8712371033	SYKES ENTERPRISES DL-,01	10.835		31,20	307.879,78	0,34
US9406101082	WASHINGTON TRUST BANCORP	11.813	393	45,25	486.829,01	0,54

Summe Wertpapiervermögen

89.912.472,62 98,91

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR					1.053.506,69	1,16
-----	--	--	--	--	--------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

1.053.506,69 1,16

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen					-121.341,29	-0,13
Diverse Gebühren					-22.737,32	-0,03
Dividendenansprüche					85.665,93	0,09
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					-1.190,97	0,00

Summe sonstiges Vermögen

-59.603,65 -0,07

Fondsvermögen

90.906.375,66 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG

KURS

Australische Dollar (AUD)	1,6682
Canadische Dollar (CAD)	1,4672
Schweizer Franken (CHF)	1,0667
Daenische Kronen (DKK)	7,4726
Britische Pfund (GBP)	0,8522
Hongkong Dollar (HKD)	8,5564
Israelische Schekel (ILS)	3,7841
Japanische Yen (JPY)	120,9700
Neuseeland-Dollar (NZD)	1,7382
Schwedische Kronen (SEK)	10,6027
Singapur-Dollar (SGD)	1,5312
US-Dollar (USD)	1,0980

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Februar 2020 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

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf EUR

IT0004093263	ASCOPIAVE S.P.A. EO 1		314.550
ES0105027009	C.D.DIS.INT.LOG.HD.EO-,20	34.876	34.876
AT0000641352	CA IMMOB.ANL.		8.291

lautend auf AUD

AU000000EVN4	EVOLUTION MINING LTD		402.548
--------------	----------------------	--	---------

lautend auf CAD

CA2506691088	DETOUR GOLD CORP.	2.225	86.604
CA31943B1004	FIRST CAP.RE		34.942
CA37252B1022	GENWORTH MI CANADA INC.		24.299
CA49741E1007	KIRKLAND LAKE GOLD O.N.	35.495	35.495

lautend auf GBP

GB00B06QFB75	IG GROUP HLDGS PLC		28.159
GB0009292243	VICTREX PLC LS-,01		13.701

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf USD

US17306X1028	CITI TRENDS INC.		10.231
--------------	------------------	--	--------

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 29.02.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	86.219.460,46	94,85
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	3.693.012,16	4,06
Summe Wertpapiervermögen	89.912.472,62	98,91
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.053.506,69	1,16
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-59.603,65	-0,07
FOND S V E R M Ö G E N	90.906.375,66	100,00

Linz, im März 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger