

KEPLER Small Cap Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2018 bis 28. Februar 2019

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

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)
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
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
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 (Miteigentumsfonds) - vom 1. September 2018 bis 28. Februar 2019 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.08.2018	per 28.02.2019
	EUR	EUR
Fondsvermögen	80.628.344,60	83.236.512,18
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	341,89	329,01
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	357,27	343,81
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	403,27	392,78
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	421,41	410,45
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	393,16	382,10
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	410,85	399,29
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		6,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		4,0123
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		3,2200

Umlaufende KEPLER Small Cap Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2018	118.474,252
Ausgabe	16.395,293
Rücknahmen	-7.689,249
Ausschüttungsanteile per 28.02.2019	127.180,296
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2018	34.791,000
Ausgabe	2.504,000
Rücknahmen	-310,000
Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2019	36.985,000
Thesaurierungsanteile per 31.08.2018	66.363,264
Ausgabe	9.982,488
Rücknahmen	-6.038,196
Thesaurierungsanteile per 28.02.2019	70.307,556

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

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							
IT0001207098	ACEA S.P.A. EO 5,16	53.238	2.883	1.204	13,75	732.022,50	0,88
FR0000071946	ALTEN SAEO 1,05	7.351	397	166	90,70	666.735,70	0,80
IT0004093263	ASCOPIAVE S.P.A. EO 1	344.992	6.798		3,37	1.160.898,08	1,39
AT0000969985	AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	59.195	2.409	739	16,30	964.878,50	1,16
FR0000061129	BOIRON SA INH. EO 1	4.308			51,50	221.862,00	0,27
FR0000063935	BONDUELLE INH. EO 7	27.689	1.222		28,10	778.060,90	0,93
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	16.172	728	2.093	74,50	1.204.814,00	1,45
IT0001157020	ERG S.P.A. EO 0,10	48.980	50.051	1.071	17,33	848.823,40	1,02
ES0134950F36	FAES FARMA INH. EO-,10	187.568	191.670	4.102	3,25	609.596,00	0,73
DE000A0Z2ZZ5	FREENET AG NA O.N.	31.908	1.728	721	18,96	604.816,14	0,73
ES0116920333	GRUPO CATALANA NOM.EO-,30	22.787	1.006		31,85	725.765,95	0,87
FR0000032526	GUERBET SA INH. EO 1	7.600	244		52,00	395.200,00	0,47
IT0001250932	HERA S.P.A. EO 1	318.159	248.859	6.958	2,92	929.024,28	1,12
PTPTIOAM0006	NAVIGATOR COMPANY SA O.N.	173.001	9.372	3.914	4,36	754.284,36	0,91
AT0000APOST4	OESTERREICH. POST AG	17.852	1.021		34,90	623.034,80	0,75
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -,125	37.792	1.464	873	32,92	1.244.112,64	1,49
IT0005282865	REPLY S.P.A. EO 0,13	20.740	858	649	52,70	1.092.998,00	1,31
FR0013269123	RUBIS INH. NOUV. EO 1,25	21.727	959		51,30	1.114.595,10	1,34
FI0009007694	SANOMA OYJ	82.270	84.068	1.798	8,64	710.401,45	0,85
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	15.594	745	445	76,90	1.199.178,60	1,44
DE0008303504	TAG IMMOBILIEN AG	11.926	11.926		20,76	247.583,76	0,30
DE0007446007	TAKKT AG O.N.	26.843	847		14,72	395.128,96	0,47
FR0005691656	TRIGANO SA INH. EO 4,2567	9.130	494	206	87,45	798.418,50	0,96
ES0184262212	VISCOFAN SA INH. EO 0,70	14.072	621		51,65	726.818,80	0,87
lautend auf AUD							
AU000000EVN4	EVOLUTION MINING LTD	471.302	16.074	39.986	3,62	1.070.576,32	1,29
AU000000NST8	NORTHERN STAR RES.LTD.	189.298	11.260	80.878	9,38	1.114.188,42	1,34
AU000000SBM8	ST. BARBARA LTD.	241.895	13.105	5.473	4,56	692.152,05	0,83
AU000000TGR4	TASSAL GROUP LTD	246.615	13.361	5.580	4,90	758.272,57	0,91
lautend auf CAD							
CA2506691088	DETOUR GOLD CORP.	91.390	4.951	2.068	13,50	825.548,02	0,99
CA30041N1078	EVERTZ TECHNOLOGIES LTD	38.553	2.916		16,16	416.878,43	0,50
CA31943B1004	FIRST CAP.RE	34.022	2.574		21,49	489.222,19	0,59
CA33564P1036	FIRST NATIONAL FIN. CORP.	15.004	748		28,89	290.044,40	0,35
CA3495531079	FORTIS INC.	20.235	2.034	576	47,14	638.267,42	0,77
CA3499151080	FORTUNA SILVER MINES INC.	42.037			4,96	139.515,76	0,17
CA37252B1022	GENWORTH MI CANADA INC.	23.351	1.263	527	44,19	690.461,36	0,83
CA3874371147	GRANITE REIT UTS	9.554	9.554		60,94	389.580,83	0,47
CA4035301080	GUYANA GOLDFIELDS	61.025			1,36	55.533,70	0,07
CA54928Q1081	LUCARA DIAMOND CORP.	278.561	9.487		1,66	309.412,81	0,37
CA6752221037	OCEANAGOLD CORP.	308.513	100.120	6.747	4,25	877.348,81	1,05
CA7847301032	SSR MINING INC.	26.058	1.679		18,44	321.522,88	0,39
CA8910546032	TOREX GOLD RES INC.	34.009	2.521		15,86	360.916,67	0,43
CA97535P1045	WINPAK LTD	25.408	1.122		42,51	722.722,34	0,87
lautend auf CHF							
CH0315966322	BELL FOOD GRP AG NA.SF0,5	1.351	46		289,50	343.655,65	0,41
CH0319416936	FLUGHAFEN ZUERICH NA SF10	5.956	263		178,60	934.664,44	1,12
CH0276837694	MOBILEZONE NAM. SF-,01	36.370	2.696		10,82	345.772,25	0,42
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	1.829	45	50	716,00	1.150.658,11	1,38
CH0014786500	VALIANT HLDG NA SF 0,50	4.706	152		114,00	471.385,64	0,57
lautend auf DKK							
DK0060655629	DFDS A/S INDEHAV. DK 20	21.880	1.310	494	305,40	895.574,77	1,08
DK0060497295	MATAS A/S DK 2,50	54.486	4.968		70,20	512.634,15	0,62
DK0060634707	ROYAL UNIBREW NAM. DK 2	11.287	498		478,80	724.299,47	0,87
DK0010253921	SCHOOUV A/S DK 10	12.631	558		532,00	900.606,06	1,08
lautend auf GBP							
JE00B5TT1872	CENTAMIN PLC	185.939	13.184		0,93	202.018,23	0,24

GB00B63QSB39	GREGGS PLC LS-,02	70.853	3.127		17,92	1.485.551,21	1,79
GB00B06QFB75	IG GROUP HLDGS PLC	26.495			5,67	175.767,41	0,21
GB00BYX91H57	JD SPORTS FASH. LS -,0025	140.902	7.633	3.188	4,67	770.049,07	0,93
GB00B17MMZ46	LOOKERS PLC LS -,05	439.276	33.235		1,04	535.545,74	0,64
GB0006215205	NATL EXPR. GRP LS-,05	53.009			4,23	262.598,26	0,32
GG00B1W3VF54	SIRIUS REAL ESTATE LTD.	654.291	24.799		0,60	460.849,17	0,55
GB0009292243	VICTREX PLC LS-,01	13.108	567		23,64	362.556,15	0,44
GB00B2PDGW16	WH SMITH LS -,220895	48.671	2.148		20,84	1.186.750,33	1,43
lautend auf HKD							
HK2356013600	DAH SING BANKING GRP	338.000	24.000	7.200	15,28	578.729,51	0,70
BMG3305Y1619	FAIRWOOD HLDGS CONS. HD 1	205.500	11.500	4.000	27,45	632.105,76	0,76
HK0435036626	SUNLIGHT REAL EST. UTS	1.119.000	56.000		5,83	731.028,34	0,88
lautend auf SEK							
SE0006993770	AXFOOD AB	71.921	4.481	898	171,30	1.168.909,02	1,40
SE0007871645	KINDRED GR.PLC LS-,000625	100.557	4.438		99,02	944.719,46	1,13
SE0001852419	LINDAB INTERNATIONAL AB	80.045	4.336	1.811	89,00	675.914,63	0,81
lautend auf ILS							
IL0006912120	ISRAEL DISCT BK A IS1	349.339	15.416		12,83	1.090.489,13	1,31
lautend auf JPY							
JP3125800007	ARIAKE JAPAN CO.LTD	14.500	300	2.000	5.920,00	680.567,67	0,82
JP3799700004	BML INC.	44.000	2.800	900	3.335,00	1.163.402,84	1,40
JP3475200006	DAIICHIKOSHO CO.	22.400	700		5.460,00	969.666,22	1,16
JP3639100001	DOUTOR NICHIRE HLDGS	29.100	1.000		2.176,00	502.034,41	0,60
JP3816400000	FUJI OIL HOLDINGS INC.	22.400	1.100	400	3.755,00	666.867,52	0,80
JP3213300001	KATO SANGYO CO. LTD	15.200	1.000		3.700,00	445.889,16	0,54
JP3244800003	KEWPIE CORP.	42.100	1.800		2.557,00	853.482,12	1,03
JP3879400004	MANDOM CORP.	12.400			2.809,00	276.156,35	0,33
JP3869010003	MATSUMOTOKI.HLDGS CO.LTD	33.000	1.900	700	3.895,00	1.019.067,63	1,22
JP3869800007	MATSUYA FOODS HLDGS. CO.	13.000	400		3.745,00	385.990,64	0,46
JP3659300002	NISHIMATSUYA CHAIN	45.800	2.000		942,00	342.056,61	0,41
JP3781620004	PARAMOUNT BED HLDGS	15.600	500		5.070,00	627.067,31	0,75
JP3337070001	SAINT MARC HLDGS CO. LTD	14.900	800		2.600,00	307.143,42	0,37
JP3315000004	SAKATA SEED CORP.	39.600	2.700	800	3.745,00	1.175.786,89	1,41
JP3323050009	SAWAI PHARMA.CO.LTD.	11.600	900		6.330,00	582.161,26	0,70
JP3397060009	SUGI HOLDINGS CO. LTD.	17.000	800		4.820,00	649.647,19	0,78
JP3336600006	SUNDRUG CO. LTD	36.200	2.300	700	3.455,00	991.603,90	1,19
JP3536150000	TSURUHA HLDGS INC.	11.900	500		9.970,00	940.640,61	1,13
JP3994400004	WARABEYA NICHIO HLDGS CO	30.700	1.000		1.858,00	452.236,58	0,54
JP3930200005	YAOKO CO. LTD	21.100	1.400	400	5.810,00	971.941,65	1,17
JP3119950008	YONDOSHI HOLDINGS INC.	17.400	900		2.158,00	297.702,37	0,36
lautend auf NZD							
NZRBDE0001S1	REST. BRANDS NZ LTD	46.033			8,60	238.168,57	0,29
NZRYME0001S4	RYMAN HEALTHCARE GRP LTD	147.258	6.508	1.862	10,91	966.541,20	1,16
NZSUME0001S0	SUMMERSSET GROUP HLDGS LTD	53.679			6,35	205.066,57	0,25
lautend auf SGD							
SG2D54973185	SHENG SIONG GROUP LTD	1.384.900	61.100		1,09	984.376,26	1,18
lautend auf USD							
US0185223007	ALLETE INC. NEW	6.828	519		81,54	489.713,36	0,59
US1295001044	CALERES INC. DL-,01	12.743	12.743		30,74	344.550,81	0,41
US1630721017	CHEESECAKE FACTORY DL-,01	18.785	829		46,81	773.441,68	0,93
US1653031088	CHESAPEAKE UTIL. DL-,4867	15.695	899	1.980	90,35	1.247.289,34	1,50
US17243V1026	CINEMARK HLDGS INC.DL-,01	11.212	11.212		37,89	373.667,59	0,45
US22410J1060	CRACKER BARREL OLD DL-,01	3.346	222	74	162,20	477.369,34	0,57
US2480191012	DELUXE CORP. DL1	11.899	826		47,10	492.957,08	0,59
US29261A1007	ENCOMP.HEALT.CORP. DL-,01	6.500	6.500		63,29	361.848,01	0,43
US30034W1062	EVERGY INC.	22.917	1.550	1.329	55,49	1.118.536,66	1,34
CA3495531079	FORTIS INC.	5.260			35,83	165.771,66	0,20
US44925C1036	ICF INTL INC. DL -,01	3.765			75,37	249.598,07	0,30
US4511071064	IDACORP INC.	12.165	537		98,06	1.049.256,66	1,26
US48123V1026	J2 GLOBAL INC. DL-,01	11.820	521		85,81	892.140,21	1,07
US4262811015	JACK HENRY + ASS. DL -,01	9.047	418	1.588	132,84	1.057.088,12	1,27
US5150981018	LANDSTAR SYS DL-,01	9.196	406		108,13	874.627,04	1,05
US50189K1034	LCI INDS DL-,01	4.634	200		81,91	333.864,84	0,40
US5779331041	MAXIMUS INC.	12.119	966	274	71,23	759.289,62	0,91
US5926881054	METTLER-TOLEDO INTL	2.120	102	348	686,00	1.279.197,82	1,55
US74915M1009	QURATE RETAIL INC. QVC A	22.938	1.533		21,92	442.256,10	0,53
US8448951025	SOUTHWEST GAS HLDGS DL 1	7.943	429	178	81,17	567.097,64	0,68
US85208M1027	SPROUTS FMRS MKT DL-,001	19.390	19.390		23,29	397.214,44	0,48
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-,008	12.714	562		95,36	1.066.414,85	1,28
US9111631035	UTD NATURAL FOODS DL-,01	10.900	471		15,03	144.099,74	0,17
US91879Q1094	VAIL RESORTS INC. DL-,01	3.247	174	72	207,76	593.365,05	0,71

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.	57.800	4.700	7.700	1.918,00	878.937,60	1,06
--------------	----------------	--------	-------	-------	----------	------------	------

lautend auf USD

US01748X1028	ALLEGIANT TRAVEL DL-,001	6.838	370	154	132,69	798.077,42	0,96
US17306X1028	CITI TRENDS INC.	9.627			21,25	179.939,97	0,22
US3175854047	FINANCIAL INST.INC.DL-,01	10.517	10.517		30,22	279.552,94	0,34
US5590792074	MAGELLAN HEALTH INC.DL-,01	9.501	660		67,00	559.914,68	0,67
US8712371033	SYKES ENTERPRISES DL-,01	10.365	768		29,52	269.130,79	0,32

Summe Wertpapiervermögen

81.665.523,48 98,11

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR						1.623.872,66	1,95
-----	--	--	--	--	--	--------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

1.623.872,66 1,95

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen						-108.832,50	-0,13
Diverse Gebühren						-20.923,12	-0,02
Dividendenansprüche						77.931,97	0,09
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-1.060,31	0,00

Summe sonstiges Vermögen

-52.883,96 -0,06

Fondsvermögen

83.236.512,18 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG

KURS

Australische Dollar (AUD)	1,5936
Canadische Dollar (CAD)	1,4945
Schweizer Franken (CHF)	1,1381
Daenische Kronen (DKK)	7,4613
Britische Pfund (GBP)	0,8547
Hongkong Dollar (HKD)	8,9241
Israelische Schekel (ILS)	4,1101
Japanische Yen (JPY)	126,1300
Neuseeland-Dollar (NZD)	1,6622
Schwedische Kronen (SEK)	10,5398
Singapur-Dollar (SGD)	1,5335
US-Dollar (USD)	1,1369

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Februar 2019 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.

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	ABGÄNGE
		STÜCKE/NOMINALE IN TSD	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf EUR

IE00BLP58571	IRISH CONTINENTAL GRP UTS	3.261	165.482
--------------	---------------------------	-------	---------

lautend auf GBP

GB0007448250	KCOM GROUP PLC NAM.LS-,10	37.470	649.011
--------------	---------------------------	--------	---------

lautend auf NZD

NZFREE0001S0	FREIGHTWAYS LTD.	3.851	195.434
--------------	------------------	-------	---------

lautend auf USD

US1475281036	CASEY'S GENL STORES	181	5.622
--------------	---------------------	-----	-------

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf JPY

JP3806000000	FUKUDA DENSHI	600	16.600
--------------	---------------	-----	--------

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 28.02.2019

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	78.699.970,04	94,55
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	2.965.553,44	3,56
Summe Wertpapiervermögen	81.665.523,48	98,11
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.623.872,66	1,95
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-52.883,96	-0,06
FOND S V E R M Ö G E N	83.236.512,18	100,00

Linz, im März 2019

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger