

KEPLER Ethik Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Juli 2020 bis 31. Dezember 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	AT0000675657
Ausschüttungsanteil ITT	AT0000A1HSG2
Thesaurierungsanteil	AT0000675665
Thesaurierungsanteil ITT	AT0000A1A1E3
Thesaurierungsanteil IT 1	AT0000A25PK9
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXL5

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	7
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 (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 Ethik Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Ethik Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 30.06.2020	per 31.12.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	142.609.143,93	170.622.765,38
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	152,64	171,46
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	158,74	178,31
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	158,22	178,51
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil ITT	164,54	185,65
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil ITT	208,00	238,06
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil ITT	216,32	247,58
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT 1	208,68	239,07
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT 1	217,02	248,63
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	207,95	237,98
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	216,26	247,49
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	199,68	228,05
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	207,66	237,17
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		3,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil ITT		3,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil ITT		0,9487
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT 1		1,0325
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV		1,0012
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,5474

Umlaufende KEPLER Ethik Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 30.06.2020	433.052,444
Ausgabe	26.891,293
Rücknahmen	-10.316,550
Ausschüttungsanteile per 31.12.2020	449.627,187
Ausschüttungsanteile IT per 30.06.2020	14.317,000
Ausgabe	5.777,000
Rücknahmen	-529,000
Ausschüttungsanteile IT per 31.12.2020	19.565,000
Thesaurierungsanteile IT per 30.06.2020	38.472,000
Ausgabe	80.133,088
Rücknahmen	-65.593,088
Thesaurierungsanteile IT per 31.12.2020	53.012,000
Thesaurierungsanteile IT 1 per 30.06.2020	21.146,000
Ausgabe	100,000
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.12.2020	21.246,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 30.06.2020	1.466,000
Ausgabe	114,000
Rücknahmen	-292,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.12.2020	1.288,000
Thesaurierungsanteile per 30.06.2020	308.080,680
Ausgabe	26.148,485
Rücknahmen	-18.397,873
Thesaurierungsanteile per 31.12.2020	315.831,292

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

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							
FR0000051732	ATOS SE NOM. EO 1	22.091	2.085	909	75,76	1.673.614,16	0,98
FR0013280286	BIOMERIEUX (P.S.) O.N.	14.760	14.760		115,70	1.707.732,00	1,00
DE0005439004	CONTINENTAL AG O.N.	15.423	1.313	642	122,75	1.893.173,25	1,11
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	61.207	5.026	2.361	34,70	2.123.882,90	1,24
DE0007100000	DAIMLER AG NA O.N.	50.455	9.635	3.108	58,19	2.935.976,45	1,72
FI0009007884	ELISA OYJ A EO 0,5	41.749	3.882	1.737	45,20	1.887.054,80	1,11
NL0000008977	HEINEKEN HLDG EO 1,60	19.632	1.513	467	78,05	1.532.277,60	0,90
DE0006048408	HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	23.543	1.933	908	79,25	1.865.782,75	1,09
IT0001250932	HERA S.P.A. EO 1	108.265	7.312		3,00	324.361,94	0,19
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	995.314	84.755	41.429	1,92	1.910.803,82	1,12
IT0003027817	IREN S.P.A. EO 1	201.721	8.781		2,14	432.086,38	0,25
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	702.920	59.856	29.258	2,53	1.779.793,44	1,04
FR0000121261	MICHELIN NOM. EO 2	4.191	283		106,30	445.503,30	0,26
FR0000120685	NATIXIS S.A. INH. EO 11,2	458.643	34.363	9.939	2,74	1.258.057,75	0,74
FR0000120321	OREAL (L) INH. EO 0,2	3.660	211	88	312,20	1.142.652,00	0,67
FR0000121501	PEUGEOT SA EO 1	114.628	8.594	3.871	22,47	2.575.691,16	1,51
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	30.073	30.724	651	41,61	1.251.337,53	0,73
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	137.581	33.906	2.664	16,83	2.315.488,23	1,36
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10	27.436	2.113	652	54,64	1.499.103,04	0,88
DE000WAF3001	SILTRONIC AG NA O.N.	9.327	479		128,45	1.198.053,15	0,70
FR0000054900	TELEVIS. FSE 1 INH.EO 0,2	402.356	182.882	24.898	6,74	2.709.867,66	1,59
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	407.605	44.647	19.778	6,28	2.558.944,19	1,50
FI4000074984	VALMET OYJ	97.334	100.687	3.353	23,29	2.266.908,86	1,33
lautend auf CAD							
CA05534B7604	BCE INC. NEW	59.348	5.957	2.909	54,69	2.068.801,15	1,21
CA0636711016	BK MONTREAL CD 2	10.371			97,14	642.130,75	0,38
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	31.494	3.454	4.042	141,03	2.831.027,36	1,66
CA13645T1003	CDN PACIFIC RAILWAY	2.356	2.356		444,85	668.026,39	0,39
CA87971M1032	TELUS CORP.	135.654	12.616	5.647	25,55	2.209.165,47	1,29
lautend auf CHF							
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	2.873	2.873		231,00	612.891,10	0,36
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	1.341	59		479,00	593.198,44	0,35
lautend auf DKK							
DK0010287234	H. LUNDBECK A/S NAM. DK 5	69.588	6.258	2.684	210,50	1.968.854,03	1,15
DK0010219153	ROCKWOOL INTL NAM.B DK 10	7.789	574	695	2.332,00	2.441.390,86	1,43
lautend auf GBP							
GB00B02L3W35	BERKELEY GRP HLDGS ORD	52.007	5.695	2.522	48,39	2.773.133,59	1,63
GB00B1CRLC47	MONDI PLC EO -,20	127.022	13.532	5.782	17,46	2.443.861,29	1,43
JE00B8KF9B49	WPP PLC LS-,10	223.500	19.031	9.302	8,18	2.015.563,64	1,18
lautend auf HKD							
HK0000069689	AIA GROUP LTD	165.200	167.800	2.600	94,20	1.639.417,21	0,96
HK0992009065	LENOVO GROUP	1.422.000	1.422.000		7,20	1.078.600,55	0,63
KYG8655K1094	TIANNENG POWER HD -,1	1.486.000	218.000	890.000	18,80	2.943.101,25	1,72
lautend auf SEK							
SE0000103814	ELECTROLUX B	115.004	10.293	5.287	194,80	2.230.530,50	1,31
SE0009922164	ESSITY AB B	84.204	8.451	4.126	266,50	2.234.272,83	1,31
SE0007185418	NOBINA AB SK 90	103.374	4.500		68,70	707.089,40	0,41
SE0000108227	SKF AB B SK 0,625	58.654	3.830		215,80	1.260.246,04	0,74
lautend auf JPY							
JP3485600005	DAISEKI CO. LTD	59.200	1.200	1.400	3.075,00	1.435.759,92	0,84
JP3818000006	FUJITSU LTD	3.800	3.800		15.070,00	451.660,23	0,26
JP3270000007	KURITA WATER IND.	58.000	4.800	2.300	4.020,00	1.838.946,29	1,08
JP3762800005	NOMURA RESEARCH IN.	34.300	2.100		3.700,00	1.000.946,45	0,59
JP3165700000	NTT DATA CORP.	227.100	22.700	11.000	1.417,00	2.538.060,57	1,49
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	7.200	400		38.660,00	2.195.378,18	1,29
JP3535800001	TSUMURA + CO.	80.900	6.400	2.900	3.145,00	2.006.707,94	1,18

lautend auf KRW

KR7005930003	SAMSUNG EL. SW 100	67.525	6.105	13.586	78.300,00	3.953.525,28	2,33
--------------	--------------------	--------	-------	--------	-----------	--------------	------

lautend auf USD

US0028241000	ABBOTT LABS	10.799	10.799		108,33	955.608,29	0,56
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	34.770	3.581	2.140	104,70	2.973.712,63	1,74
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	15.449	1.398	1.672	257,76	3.252.846,14	1,91
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	4.576			106,71	398.876,78	0,23
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	2.546	253	146	1.757,76	3.655.658,36	2,14
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	4.204	4.204		226,87	779.089,59	0,46
US0367521038	ANTHEM INC. DL-,01	10.673	1.168	517	314,33	2.740.437,91	1,61
US0378331005	APPLE INC.	87.237	71.614	7.377	134,87	9.610.892,17	5,64
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	10.989	847	261	174,87	1.569.716,08	0,92
US0718131099	BAXTER INTL DL 1	32.755	10.681	818	80,00	2.140.499,92	1,25
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	29.327	1.870	9.969	100,76	2.413.811,89	1,41
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	10.901	3.059	331	243,46	2.167.911,66	1,27
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	55.289	5.625	2.681	61,42	2.773.934,31	1,63
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	53.064	5.384	2.768	62,11	2.692.211,27	1,58
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	189.311	14.583	4.502	8,62	1.333.001,81	0,78
US1255231003	CIGNA CORP. NEW DL 1	14.223	1.426	695	204,05	2.370.693,64	1,39
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	17.459	647		44,64	636.635,97	0,37
US1890541097	CLOROX CO. DL 1	11.178	11.374	196	201,76	1.842.242,51	1,08
US1266501006	CVS HEALTH CORP. DL-,01	12.207	4.408		67,90	677.058,73	0,40
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	16.105	437		50,86	669.090,26	0,39
US38526M1062	GRAND CANYON EDUCAT. INC.	9.458	577		91,65	708.075,23	0,41
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR/1 IR5	214.817	20.327	36.724	16,76	2.940.967,91	1,72
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	65.048	9.711	2.988	49,39	2.624.343,02	1,54
US56418H1005	MANPOWERGROUP INC. DL-,01	27.938	9.333	586	90,19	2.058.265,17	1,21
US6907421019	OWENS CORNING NEW DL-,01	42.459	4.320	2.059	75,98	2.635.218,77	1,54
US71363P1066	PERDOCEO EDUCATION DL-,01	221.412	77.334	6.611	12,55	2.269.825,68	1,33
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	10.215	647	225	118,40	987.956,22	0,58
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.DL-,001	5.067	468	247	484,22	2.004.200,90	1,17
US78442P1066	SLM CORP. DL-,20	76.060	3.311		11,91	739.972,72	0,43
US8581552036	STEELCASE INC. A	103.853	3.475		13,06	1.107.923,69	0,65
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	33.155	1.284	18.679	105,56	2.858.880,74	1,68
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	24.093	2.297	3.865	161,18	3.172.120,36	1,86
US88706T1088	TIM S.A. SP.ADR/5	66.082	66.082		14,14	763.273,55	0,45
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	24.415	2.255	1.591	142,90	2.849.945,68	1,67
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	12.357	1.109	474	214,37	2.163.837,68	1,27
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT (DEL.)	18.300	1.528	588	116,82	1.746.288,19	1,02
US98421M1062	XEROX HLDGS CORP. DL 1	134.962	140.522	5.560	22,91	2.525.714,28	1,48

lautend auf ZAR

ZAE000085346	KUMBA IRON ORE LTD RC -01	80.003	82.972	2.969	620,33	2.756.160,95	1,62
--------------	---------------------------	--------	--------	-------	--------	--------------	------

Summe Wertpapiervermögen **170.637.333,73** **100,01**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR						151.805,67	0,09
-----	--	--	--	--	--	------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **151.805,67** **0,09**

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen						-285.314,83	-0,17
Dividendenansprüche						120.234,16	0,07
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-1.293,35	0,00

Summe sonstiges Vermögen **-166.374,02** **-0,10**

Fondsvermögen **170.622.765,38** **100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Canadische Dollar (CAD)	1,5689
Schweizer Franken (CHF)	1,0828
Daenische Kronen (DKK)	7,4400
Britische Pfund (GBP)	0,9075
Hongkong Dollar (HKD)	9,4923
Japanische Yen (JPY)	126,7900
Suedkoreanische Won (KRW)	1.337,3400
Schwedische Kronen (SEK)	10,0437
US-Dollar (USD)	1,2242
Suedafrikanische Rand (ZAR)	18,0063

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 29. Dezember 2020 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 Anteilschein κατηγοungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilschein κατηγοung aus der Teilung des Wertes einer Anteilschein κατηγοung einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilschein κατηγοung.

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

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 ZUGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD	VERKÄUFE ABGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD
Wertpapiervermögen			
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere			
Aktien			
lautend auf EUR			
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.	298	16.887
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	994	52.131
FI0009003230	FINNAIR OYJ EO-,85		286.122
AT0000644505	LENZING AG		25.370
DE0008232125	LUFTHANSA AG VNA O.N.		105.447
NL0010773842	NN GROUP NV EO -,12	1.704	25.104
FR0000131906	RENAULT INH. EO 3,81		34.505
FR0013176526	VALEO SA INH. EO 1		67.591
lautend auf AUD			
AU000000SGM7	SIMS LTD. DEF.		42.322
lautend auf GBP			
GB0000811801	BARRATT DEV. PLC LS-,10	348.915	348.915
GB0005603997	LEGAL GENL GRP PLCLS-,025		178.140
lautend auf JPY			
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	11.200	90.300
lautend auf USD			
US0153511094	ALEXION PHARMAC. DL-,0001	17.835	17.835
US6005441000	MILLER (HERMAN) DL-,20		62.028
US88706P2056	TIM PARTICIP.PFD ADR/5 ON	26.758	26.758

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.12.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	170.637.333,73	100,01
Summe Wertpapiervermögen	170.637.333,73	100,01
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	151.805,67	0,09
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-166.374,02	-0,10
FOND S V E R M Ö G E N	170.622.765,38	100,00

Linz, im Jänner 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger