

# KEPLER Netto Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Juni 2019 bis 30. November 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	AT0000784756
Thesaurierungsanteil	AT0000722558

## **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  
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 Netto Rentenfonds

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Netto Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 (Miteigentumsfonds) - vom 1. Juni 2019 bis 30. November 2019 vorzulegen.

---

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

---

Fondsdetails	per 31.05.2019	per 30.11.2019
	EUR	EUR
Fondsvermögen	66.824.249,91	64.371.197,99
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	134,68	135,50
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	138,04	138,88
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	201,61	205,26
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	206,65	210,39
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		2,2000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,8387

---

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

---

<b>Ausschüttungsanteile per 31.05.2019</b>	125.991,854
Ausgabe	308,100
Rücknahmen	-3.515,714
<b>Ausschüttungsanteile per 30.11.2019</b>	122.784,240
<b>Thesaurierungsanteile per 31.05.2019</b>	247.280,044
Ausgabe	2.422,122
Rücknahmen	-17.155,776
<b>Thesaurierungsanteile per 30.11.2019</b>	232.546,390

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
XS0399353506	0,0000 % EDP FIN. 08/23 ZO MTN	100			96,42	96.419,00	0,15
XS2049803575	0,0100 % CLYDESDALE BK 19/26 MTN	200	200		99,37	198.741,00	0,31
XS1501560848	0,1250 % AFR. DEV. BK 16/26 MTN	200			102,31	204.629,00	0,32
FR0013190188	0,2500 % AGENCE FSE DEV. 16/26 MTN	400			101,94	407.764,00	0,63
XS1396253236	0,2500 % DNB BOLIGKRED. 16/23 MTN	560			101,86	570.421,60	0,89
XS1689593389	0,2500 % OVERS.-CHIN.BKG.17/22 MTN	160			101,41	162.251,20	0,25
XS1224002474	0,2750 % VAN LANSCHOT 15/22 MTN	290			101,43	294.147,00	0,46
FR0013141058	0,3750 % AXA BK EUROPE 16/23 MTN	400			102,25	408.988,00	0,64
XS1725524471	0,3750 % EIKA BOLIGKRED. 17/25 MTN	300			102,87	308.596,50	0,48
XS1967003747	0,3750 % EX.IMP.BK.K. 19/24 MTN	400			101,88	407.536,00	0,63
XS1829326716	0,3750 % FEDERAT.CAISSES 18/23 MTN	200			102,18	204.369,00	0,32
XS1613238457	0,3750 % HYPO VORARLG BK 17-24 MTN	400			102,81	411.252,00	0,64
XS1839386577	0,3750 % MORE BOLIGKRED. 18/23	200			102,08	204.160,00	0,32
FI4000315841	0,3750 % SUOMEN HYPO. 18/23 MTN	300			102,10	306.309,00	0,48
IT0005212987	0,3750 % UNICREDIT 16/26 MTN	320			102,94	329.395,20	0,51
XS0742363327	0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN	200			158,63	317.269,98	0,49
XS1755086607	0,5000 % BK NOVA SCOTIA 18/25 MTN	300			103,49	310.480,50	0,48
XS1640827843	0,5000 % BK OF QUEENSL. 17/22 MTN	300			101,73	305.196,00	0,47
EU000A1G0DV6	0,5000 % EFSF 17/25 MTN	500			104,42	522.090,00	0,81
AT0000A1JY21	0,5000 % HYPO TIROL 16/21 MTN	300			100,96	302.884,50	0,47
AT0000A1W509	0,5000 % HYPO TIROL 17/24 MTN	100			103,11	103.106,00	0,16
XS1640668353	0,5000 % LEEDS BUILDING 17/24 MTN	300			102,51	307.530,00	0,48
NL0012650477	0,5000 % NAT.-NEDERL.BANK 17/24MTN	400			103,09	412.372,00	0,64
AT0000A1VGK0	0,5000 % OESTERR. 17/27	1.400			105,71	1.479.968,00	2,30
XS1759602953	0,5000 % SCBC 18/25 MTN	300			103,62	310.864,50	0,48
XS2080785343	0,5000 % TEMASEK FINL 19/31 MTN	150	150		101,36	152.037,00	0,24
IT0005320673	0,5000 % UBI BANCA 18/24 MTN	200			103,02	206.049,00	0,32
XS1615085781	0,5000 % WESTPAC BKG 17/24 MTN	200			102,95	205.908,00	0,32
XS1748436190	0,5000 % WESTPAC BKG 18/25 MTN	200			103,13	206.259,00	0,32
XS1936209490	0,6250 % ALBERTA 19/26 MTN	200			104,33	208.654,00	0,32
XS1346557637	0,6250 % ERSTE GP BNK 16/23 MTN	400			102,99	411.964,00	0,64
LU1556942974	0,6250 % GRD-DUCAL LUX. 17/27	2.000			106,69	2.133.710,00	3,30
DE000A11QTD2	0,6250 % K.F.W.ANL.V.15/2025	1.000			105,03	1.050.310,00	1,63
XS1942708873	0,6250 % LANSF.HYP. 19/26 MTN	300			104,58	313.732,50	0,49
XS1204140971	0,6250 % NORDEA MORTG.B. 15/27 MTN	200			105,37	210.743,00	0,33
XS1807430811	0,6250 % ONTARIO PROV. 18/25 MTN	390			104,21	406.424,85	0,63
XS1951927158	0,6250 % OP AOYJ 19/29 MTN	150			105,61	158.415,75	0,25
AT000B049754	0,6250 % UNICR.BK AU. 19/29 MTN	100			105,43	105.426,50	0,16
XS1225180949	0,6250 % UNICR.BK CZ+SLOVAK.15/20	300			100,34	301.027,50	0,47
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18-33 FLR	650			115,72	768.745,22	1,19
PTBCPIOM0057	0,7500 % BCO COM. PORT. 17/22	300			102,17	306.502,50	0,48
IT0005175242	0,7500 % BCO POP.DI SONDR. 16-23	130			101,81	132.358,20	0,21
FR0013230703	0,7500 % C.F.FINANC.LOC. 17/27 MTN	300			106,15	318.447,00	0,49
XS1692485912	0,7500 % MUNICIPALITY FIN. 17/27	170			107,36	182.509,45	0,28
XS1795407979	0,7500 % PKO B.HIPOTECZ. 18/24 MTN	400			103,11	412.452,00	0,64
FR0013314036	0,7500 % SFIL 18/26 MTN	400			104,79	419.178,00	0,65
PTBSRIOE0024	0,8750 % BANCO SANT.TO. 17/24 MTN	300			104,80	314.407,50	0,49
IT0005277451	0,8750 % BCO DES.BRIANZA 17/24 MTN	160			104,58	167.330,40	0,26
BE0002586643	0,8750 % BNP PAR.FORTIS 18-28 MTN	400			107,18	428.726,00	0,67
PTCMGTOM0029	0,8750 % CAIXA ECO MONTEP.17-22MTN	200			102,64	205.272,00	0,32
XS1553210672	0,8750 % CHINA DEV.BK 17/24 MTN	250			102,95	257.371,25	0,40
XS1952948104	0,8750 % COM.BK.AUSTR 19/29 MTN	200			106,78	213.566,00	0,33
XS1191309720	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN	500			106,11	530.540,00	0,82
XS1991219442	0,8750 % PHILIPPINEN 19/27	180			102,57	184.629,60	0,29
XS1766477522	0,8750 % RABOBK NEDERLD 18/28 MTN	300			107,71	323.119,50	0,50
XS1756364474	0,8750 % RAIF.LABA NO 18/28 MTN	200			107,38	214.754,00	0,33
BE0000337460	1,0000 % BELGIQUE 16/26 77	400			108,53	434.122,00	0,67
FR0013260361	1,0000 % BPCE SFH 17-29 MTN	100			108,90	108.897,50	0,17
IT0005366288	1,0000 % CA ITALIA 19/27 MTN	100			106,29	106.289,50	0,17
IE00BV8C9418	1,0000 % IRLAND 2026	150			107,53	161.301,75	0,25

XS1943561883	1,0000 % SPAREBANK 1B 19/29 MTN	300		108,57	325.711,50	0,51
AT0000A1FQ25	1,0600 % RLB OBEROESTERR.15-23 12	500		103,65	518.237,14	0,81
IT0005340374	1,1250 % BANCO BPM 18/23 MTN	250		103,60	258.992,50	0,40
XS1770927629	1,1250 % CORP.ANDINA 18/25 MTN	500		103,83	519.140,00	0,81
XS1829276275	1,1250 % LETTLAND 18/28 MTN	400		108,49	433.960,00	0,67
SI0002103842	1,1875 % SLOWENIEN 19/29	200	200	110,09	220.181,00	0,34
AT0000A1FAP5	1,2000 % OESTERR. 15/25	2.000		109,43	2.188.680,00	3,39
AT0000A1NWQ1	1,2000 % RLB OBEROESTERR.16-24	500		102,64	513.187,64	0,80
BE0000346552	1,2500 % BELGIQUE 18/33 86	200		114,49	228.977,00	0,36
EU000A1G0DT0	1,2500 % EFSF 17/33 MTN	1.500		114,49	1.717.372,50	2,67
XS1887498282	1,2500 % HUNGARY 18/25	400		106,66	426.640,00	0,66
SI0002103685	1,2500 % SLOWENIEN 17-27	400		109,93	439.704,00	0,68
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	750		106,89	815.501,90	1,27
FR0013329216	1,3750 % AXA BK EUROPE 18/33 MTN	300		114,24	342.732,00	0,53
IT0005156044	1,3750 % INTESA SAN. 15/25 MTN	600		109,13	654.774,00	1,02
XS1409726731	1,3750 % LETTLAND 16/36 MTN	270		112,92	304.870,50	0,47
XS1180130939	1,3750 % RABOBK NEDERLD 15/27 MTN	200		108,70	217.398,00	0,34
AT0000B093273	1,3750 % RLB STEIERMARK 18-33 MTN	200		114,63	229.250,00	0,36
IT0005153975	1,5000 % BANCO BPM 15-25 MTN	250		105,86	264.648,75	0,41
FR0013368388	1,5000 % CA HOME LOAN SFH 18/38MTN	200		119,08	238.157,00	0,37
FR0012993103	1,5000 % REP. FSE 15-31 O.A.T.	500	400	116,88	584.387,50	0,91
SK4120011149	1,6000 % VSEOB.UV.BKA. 15-30	200		111,65	223.290,00	0,35
XS1151586945	1,6250 % CHILE 14/25	100		106,67	106.671,50	0,17
SK4120011420	1,6250 % SLOWAKEI 16-31	250		116,22	290.542,50	0,45
XS1346652891	1,7500 % CHILE 16/26	190		108,03	205.261,75	0,32
XS1696445516	1,7500 % HUNGARY 17/27	1.040		111,69	1.161.550,00	1,80
FR0011962398	1,7500 % REP. FSE 14-24 O.A.T.	1.000		111,04	1.110.435,00	1,73
XS0234546538	1,7523 % BK OF AMERICA 05/20FLRMTN	800		101,17	809.364,00	1,26
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	200		111,48	222.963,00	0,35
AT0000A15TP1	2,0000 % 3-BK.WBBK 14-26 CV	2.450		115,53	2.830.494,14	4,39
IT0005370306	2,1000 % ITALIEN 19/26	500	500	107,55	537.725,00	0,84
XS1612543394	2,1250 % GENL EL. 17/37	600		102,74	616.413,00	0,96
IT0005004426	2,3500 % B.T.P. 14-24 FLR	1.000	200	111,52	1.142.856,17	1,78
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22	200		107,66	215.316,00	0,33
XS0933540527	2,3750 % RABOBK NEDERLD 13/23 MTN	200		108,35	216.699,00	0,34
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN	200		101,04	202.080,00	0,31
AT0000A0YE76	2,4000 % HYPO-WOHNBAUBK 13-24 1 CV	700		108,19	757.356,13	1,18
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	500		127,26	699.535,76	1,09
AT0000A0XP66	2,5500 % BKS BANK AG 12-22 8/PP	400		107,97	431.868,00	0,67
FI4000037635	2,7500 % FINLD 12-28	700		125,58	879.063,50	1,37
XS1172951508	2,7500 % PET. MEX. 15/27 MTN	200		93,22	186.430,00	0,29
IT0005013971	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/21 MTN	194		103,98	201.712,47	0,31
IT0005038283	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/24 MTN	500		110,64	553.220,00	0,86
XS1892141620	2,8750 % RUMAENIEN 18/29 MTN REGS	700		112,44	787.097,50	1,22
XS0780267406	3,0000 % HYPO NOE LB F.N.U.W.12/22	180		108,08	194.535,90	0,30
XS1015428821	3,0000 % POLEN 14/24 MTN	850	350	113,37	963.666,25	1,50
AT0000491147	3,3300 % HYPO-WOHNBAUBK 05-20 24P	5.000		101,66	5.082.892,25	7,89
AT0000A0KQT5	3,5000 % HYPO-WOHNBAUBK 10-22 16	130		110,24	143.305,60	0,22
XS1373156618	3,7500 % PERU 16/30	620		128,97	799.626,40	1,24
XS0750894577	3,8750 % CZECH REP. 12/22 MTN	310		110,61	342.891,00	0,53
IT0004955271	4,1500 % CREDITO EMILIANO 13-28	300		125,39	376.180,50	0,58
MT0000012386	4,3000 % MALTA 2033 I	250		149,19	372.978,75	0,58
SK4120008665	4,4000 % SLOWAKEI 2029	400		142,20	568.802,00	0,88
MT0000012139	4,5000 % MALTA 2028 II	260		137,14	356.558,80	0,55
IT0004689433	5,2500 % UNICREDIT 11/23 MTN	300		119,00	357.000,00	0,55
PTOTEQOE0015	5,6500 % PORTUGAL 13-24	650		124,31	808.031,25	1,26
<b>lautend auf ITL</b>						
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	800.000		86,72	358.309,53	0,56
<b>lautend auf USD</b>						
XS0638326263	5,2500 % LETTLAND 11/21 REGS	400		104,87	381.050,15	0,59
<b>Strukturierte Produkte</b>						
<b>lautend auf EUR</b>						
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	822		0,37	3.067,18	0,00
XS0220362460	0,9980 % BK SCOTLAND 05/20FLR MTN	600		99,75	598.500,00	0,93
XS0210781828	3,2560 % NIBC BANK 05/40 FLR MTN	800		97,70	781.614,66	1,21

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

**Anleihen**

**lautend auf EUR**

AT0000422159	0,0000 % BK AUST.WBBK 05-21CV FLR6	150	99,70	149.543,36	0,23
AT0000A0Y1N7	2,1250 % BAWAG WOHNB.13-23 01 CV	1.400	105,69	1.479.673,47	2,30
AT000B020672	3,5000 % RAIFF.WOHNBAUBK 10-21 2	100	104,51	104.512,50	0,16
AT0000443270	3,5000 % S-WOHNBAUBANK 06-21 2 CV	850	103,53	880.039,00	1,37
AT000B020631	4,0000 % RAIFF.WOHNBAUBK 09-21 1	500	107,96	539.812,96	0,84
AT000B020623	4,0000 % RAIFF.WOHNBAUBK 09-21 1	1.000	107,23	1.072.318,54	1,67

**Summe Wertpapiervermögen** **63.693.277,85** **98,94**

BEZEICHNUNG	NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
-------------	------------------------	---------	---------	------	--------------------	----------------

**Derivative Produkte**

**Devisentermingeschäfte**

**Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich**

**Verkauf**

USD/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	2)	-400.000			-2.475,56	0,00
---------------------------------	----	----------	--	--	-----------	------

**Summe Derivate** **-2.475,56** **0,00**

**Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR					87.461,52	0,14
-----	--	--	--	--	-----------	------

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten** **87.461,52** **0,14**

**Sonstiges Vermögen**

Ausstehende Zahlungen					-26.938,90	-0,04
Diverse Gebühren					-8.450,16	-0,01
Zinsansprüche					628.424,73	0,98
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					-101,49	0,00

**Summe sonstiges Vermögen** **592.934,18** **0,92**

**Fondsvermögen** **64.371.197,99** **100,00**

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
US-Dollar (USD)	1,1008

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. November 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**

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	STÜCKE/NOMINALE IN TSD	ABGÄNGE	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

**Wertpapiervermögen**

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

**Anleihen**

**lautend auf EUR**

SK4120011636	0,0000 % SLOWAKEI 20016 ZO 230			100
ES0413860554	0,1250 % BCO DE SABADELL 16-23			300
XS2078532913	0,1250 % CHINA 19/26	200		200
ES0444251047	0,2500 % IBERCAJA BCO 16-23			200
XS1132335248	0,7500 % RAIFFEISENBANK 14/19 MTN			300
XS1357663050	0,8750 % AIB MRTGE BK 16/23 MTN			300
XS1033673440	1,6250 % KA FINANZ AG 14/21 MTN			400
BE0002424969	2,1250 % BELFIUS BK 13/23 MTN			300
XS0968926757	2,5000 % ABN AMRO 13/23 MTN			200
XS1382696398	3,0000 % BULGARIEN 16/28 MTN			500
IE00B4S3JD47	3,9000 % IRLAND 2023			500
IT0004889033	4,7500 % B.T.P. 13-28			400

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

**Anleihen**

**lautend auf EUR**

AT0000152715	4,0000 % IMMO-BANK 04-19 7 CV			140
--------------	-------------------------------	--	--	-----

**BEZEICHNUNG**

OPENING	CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE	KONTRAKTE/NOMINALE

**Derivative Produkte**

**Devisentermingeschäfte**

**Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich**

**Verkauf**

USD/EUR Laufzeit bis 19.09.2019	410.000
---------------------------------	---------

**Finanzterminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

**Verkaufte Kontrakte**

**lautend auf EUR**

EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2019	13	13
EUR-BUND FUTURE JUNI 2019		13
EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2019	13	13

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.11.2019

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	58.084.196,18	90,23
Strukturierte Produkte	1.383.181,84	2,15
<b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	4.225.899,83	6,56
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>63.693.277,85</b>	<b>98,94</b>
<b>Derivative Produkte</b>		
	EUR	%
Devisentermingeschäfte	-2.475,56	0,00
<b>Summe derivative Produkte</b>	<b>-2.475,56</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
	EUR	%
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>87.461,52</b>	<b>0,14</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
	EUR	%
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>592.934,18</b>	<b>0,92</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>64.371.197,99</b>	<b>100,00</b>

Linz, im Dezember 2019

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger