

KEPLER Global Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. November 2019 bis 30. April 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	AT0000799820
Thesaurierungsanteil	AT0000722657

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. Gabriele Herbeck
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende) (bis 26.2.2020)
Mag. Serena Denkmair
Friedrich Führer
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl
Mag. Thomas Wolfgruber (ab 09.03.2020)

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 Global Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Global Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. November 2019 bis 30. April 2020 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.10.2019	per 30.04.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	44.980.211,85	35.889.529,55
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	83,76	72,52
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	87,11	75,42
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	99,49	87,23
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	103,46	90,71
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		1,5000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,4850

Umlaufende KEPLER Global Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2019	184.002,509
Ausgabe	690,686
Rücknahmen	-19.266,129
Ausschüttungsanteile per 30.04.2020	165.427,066
Thesaurierungsanteile per 31.10.2019	297.165,161
Ausgabe	17.662,461
Rücknahmen	-40.937,755
Thesaurierungsanteile per 30.04.2020	273.889,867

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

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							
ES0167050915	ACS,ACT.CO.SER.INH.EO-,50	10.907		644	23,53	256.641,71	0,72
NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	23.800		3.151	22,91	545.258,00	1,52
FR0010313833	ARKEMA INH. EO10	4.435		675	76,80	340.608,00	0,95
FR0000051732	ATOS SE NOM. EO 1	3.684		245	67,96	250.364,64	0,70
DE0005439004	CONTINENTAL AG O.N.	1.799		105	80,40	144.639,60	0,40
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	6.650		250	28,99	192.783,50	0,54
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	136.505		19.575	2,01	273.965,54	0,76
DE0008232125	LUFTHANSA AG VNA O.N.	17.631		517	8,48	149.510,88	0,42
FR0000120685	NATIXIS S.A. INH. EO 11,2	77.624		5.415	2,25	174.654,00	0,49
NL0010773842	NN GROUP NV EO -,12	9.020	9.430	410	26,98	243.359,60	0,68
AT0000743059	OMV AG	5.605		217	29,50	165.347,50	0,46
FR0000121501	PEUGEOT SA EO 1	10.450		390	13,68	142.956,00	0,40
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	9.139		600	28,68	262.106,52	0,73
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	6.434			16,00	102.944,00	0,29
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10	8.060		1.220	38,60	311.116,00	0,87
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	6.770	6.770		24,97	169.046,90	0,47
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	84.814		11.230	5,76	488.189,38	1,36
BE0003739530	UCB S.A.	5.963		789	83,58	498.387,54	1,39
lautend auf AUD							
AU000000AGL7	AGL ENERGY	29.488		3.905	16,90	300.225,43	0,84
AU000000BSL0	BLUESCOPE STEEL LTD.	37.594		4.010	9,81	222.179,00	0,62
AU000000HVN7	HARVEY NORMAN HLDGS	182.392		24.150	2,73	299.974,19	0,84
lautend auf CAD							
CA01626P4033	ALIMENTATION COUCHE-T. B	16.798	17.959	1.161	39,80	442.497,35	1,23
CA12532H1047	CGI GROUP INC. A SV	6.668	7.395	727	88,15	389.034,34	1,08
CA1360691010	CIBC	5.683		753	85,41	321.259,82	0,90
CA5592224011	MAGNA INTL INC. A	10.271		1.360	55,98	380.553,44	1,06
CA7481932084	QUEBECOR INC. B SUB.VTG	18.752		2.865	30,76	381.771,89	1,06
lautend auf DKK							
DK0010274414	DANSKE BK NAM. DK 10	22.853		1.544	83,98	257.316,48	0,72
DK0010287234	H. LUNDBECK A/S NAM. DK 5	10.618		1.406	248,20	353.340,16	0,98
DK0060252690	PANDORA A/S DK 1	9.250		1.225	248,10	307.692,57	0,86
lautend auf GBP							
GB00B02L3W35	BERKELEY GRP HLDGS ORD	5.944		875	43,42	295.830,54	0,82
GB0031215220	CARNIVAL PLC DL 1,66	9.779		298	11,61	130.081,04	0,36
CH0198251305	COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	7.050	7.050		20,99	169.619,56	0,47
GB00B1CRLC47	MONDI PLC EO -,20	16.370		800	14,63	274.422,01	0,76
GB0006825383	PERSIMMON PLC LS-,10	9.780		570	22,72	254.695,67	0,71
GB00B019KW72	SAINSBURY-J.- LS-28571428	120.440		20.010	2,07	286.321,45	0,80
lautend auf HKD							
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD H YC 1	844.000		56.000	2,97	298.133,90	0,83
CNE100001QS1	CHINA CIND.ASS.MGMT H YC1	1.273.000		115.000	1,51	228.621,89	0,64
CNE1000001Q4	CHINA CITIC BANK H YC 1	454.000		30.000	3,79	204.648,01	0,57
CNE1000002G3	CHINA CMNCTS SRVCS H YC 1	616.000		82.000	5,51	403.687,01	1,12
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H YC 1	528.000		70.000	6,32	396.883,88	1,11
CNE100000HF9	CHINA MINSHENG BK. H YC 1	290.020		17.000	5,80	200.063,75	0,56
BMG2113B1081	CN RES GAS GR.LTD. HD-,10	78.000		10.000	43,80	406.332,14	1,13
lautend auf NOK							
NO0010345853	AKER BP NK 1	16.102		814	169,00	242.247,43	0,67
lautend auf SEK							
SE0012455673	BOLIDEN AB (POST SPLIT)	16.387		1.078	208,70	319.279,92	0,89
SE0000103814	ELECTROLUX B	23.416		3.101	138,55	302.878,85	0,84
SE0000108227	SKF AB B SK 0,625	29.423		3.895	159,30	437.574,93	1,22
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	12.800	12.800		128,95	154.092,33	0,43
lautend auf JPY							
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	25.000		3.300	1.798,50	388.512,05	1,08

JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	9.500		1.500	5.431,00	445.817,85	1,24
JP3485800001	DAICEL CORP.	40.500		6.100	859,00	300.609,18	0,84
JP3137200006	ISUZU MOTORS LTD	17.800		1.100	778,40	119.722,80	0,33
JP3496400007	KDDI CORP.	12.300		1.800	3.185,00	338.507,73	0,94
JP3758190007	NEXON CO. LTD	14.000		600	1.802,00	217.990,15	0,61
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	16.000	18.000	11.200	2.522,00	348.673,64	0,97
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	18.600		2.400	3.295,00	529.568,82	1,48
JP3190000004	OBAYASHI CORP.	51.100		6.800	936,00	413.286,10	1,15
JP3200450009	ORIX CORP.	31.000		4.600	1.232,00	330.009,50	0,92
JP3420600003	SEKISUI HOUSE	16.300	17.300	1.000	1.806,00	254.366,20	0,71
JP3422950000	SEVEN + I HLDGS CO. LTD	13.600	15.300	1.700	3.537,00	415.650,22	1,16
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	8.300		300	2.768,50	198.553,10	0,55
JP3443600006	TAISEI CORP.	5.300		200	3.315,00	151.814,57	0,42
lautend auf KRW							
KR7005830005	DB INSURANCE SW 500	4.140		243	44.150,00	138.915,62	0,39
KR7033780008	KT+G CORP. SW 5000	4.944		335	81.100,00	304.732,89	0,85
KR7051901007	LG HOUSEH.+HEALTHC.SW5000	660		99	726.000,00	364.166,99	1,01
KR7032640005	LG TELECOM LTD. SW 5000	41.240	46.594	5.354	13.350,00	418.427,23	1,17
lautend auf PLN							
PLLOTOS00025	GRUPA LOTOS S.A. ZY 1	16.091		2.131	63,04	223.013,44	0,62
PLPKN0000018	PKN ORLEN S.A. ZY 1,25	14.477		978	61,42	195.488,04	0,54
lautend auf SGD							
SG0531000230	VENTURE SD-,25	27.200		4.100	15,21	269.994,13	0,75
lautend auf USD							
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	5.184		732	83,76	400.269,03	1,12
US00508Y1029	ACUITY BRANDS INC. DL-,01	3.815	4.262	447	89,69	315.419,75	0,88
US0200021014	ALLSTATE CORP. DL-,01	3.170	3.170		105,82	309.226,95	0,86
US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN DL-,01	4.933		696	89,34	406.263,11	1,13
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	9.978		1.434	54,34	499.819,80	1,39
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	2.530		200	80,05	186.694,78	0,52
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	1.824		241	304,71	512.344,25	1,43
US0995021062	BOOZ ALL.HAM. CL.A DL-001	3.987	4.420	433	74,88	275.208,85	0,77
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS	3.600		476	105,56	350.309,73	0,98
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	16.570	16.570		7,92	120.975,66	0,34
US1255231003	CIGNA CORP. NEW DL 1	2.219		337	195,87	400.659,60	1,12
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	16.513		2.523	39,00	593.664,27	1,65
US2473617023	DELTA AIR LINES INC.	9.851		492	27,32	248.091,19	0,69
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-01	7.023		356	45,91	297.221,54	0,83
US27579R1041	EAST WEST BANCORP DL-,001	5.390	5.390		36,41	180.908,83	0,50
US3156161024	F5 NETWORKS INC. O.N.	3.058		405	142,69	402.236,38	1,12
NL0010877643	FIAT CHRYSLER AUTOM. 0,01	16.100		1.460	8,93	132.534,11	0,37
US3453708600	FORD MOTOR DL-,01	23.325		1.110	5,26	113.098,73	0,32
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC.DL-,01	3.117		440	113,33	325.635,70	0,91
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	10.404	11.340	936	61,80	592.705,75	1,65
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT. DL-,0001	3.536		539	114,39	372.864,16	1,04
US5128071082	LAM RESEARCH CORP. DL-001	1.993		282	279,99	514.399,03	1,43
US5218652049	LEAR CORP. DL-,01	3.429		166	101,45	320.678,51	0,89
NL0009434992	LYONDELLBAS.IND.A EO -,04	5.475		364	59,93	302.467,51	0,84
US5951121038	MICRON TECHN. INC. DL-,10	10.153		1.345	49,83	466.375,36	1,30
US6081901042	MOHAWK INDS INC. DL-,01	1.780		100	93,02	152.632,37	0,43
BMG667211046	NORWEGIAN CRUISE LINE HL.	9.302	9.612	310	16,41	140.713,33	0,39
US62944T1051	NVR INC. DL-,01	70	70		3.196,53	206.265,76	0,57
US6937181088	PACCAR INC. DL 1	6.411	7.240	829	69,59	411.266,12	1,15
US71922G2093	PHOSAGRO PJSC SP.GDR REGS	30.255	32.150	1.895	12,50	348.624,17	0,97
US6934751057	PNC FINL SERVICES GRP DL5	1.430	1.430		110,99	146.308,72	0,41
US74251V1026	PRINCIPAL FINL GRP DL-,01	10.253		519	36,55	345.452,76	0,96
US7156841063	PT TELEK.IND.TBK ADR/100	12.713		878	21,58	252.900,57	0,70
US7458671010	PULTE GROUP INC. DL -,01	5.540		200	30,29	154.688,97	0,43
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.DL-,001	1.210		160	516,15	575.720,41	1,60
US7703231032	ROBERT HALF INTL DL-,001	6.993		479	48,29	311.294,22	0,87
US8330341012	SNAP-ON INC. DL 1	3.462		459	135,52	432.494,69	1,21
US8447411088	SOUTHW. AIRL. CO. DL 1	8.764		444	30,97	250.203,80	0,70
US87165B1035	SYNCHRONY FIN. DL-,001	15.217	15.950	733	21,05	295.278,25	0,82
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	8.904		1.179	51,54	423.038,50	1,18
US8725901040	T-MOBILE US INC.DL-,00001	7.075		937	89,31	582.474,42	1,62
US9113631090	UNITED RENTALS INC.DL-,01	3.555		543	127,98	419.403,48	1,17
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	2.892		441	287,65	766.854,54	2,14
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	3.293		436	110,53	335.522,94	0,93
US9837931008	XPO LOGISTICS INC. DL-001	6.696		886	69,08	426.400,88	1,19
US9897011071	ZIONS BANCORPORATION N.A.	5.260	5.260		32,16	155.913,81	0,43
Summe Wertpapiervermögen						35.514.483,83	98,95

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	308.347,45	0,86
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	308.347,45	0,86

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-40.855,30	-0,11
Diverse Gebühren	-4.377,36	-0,01
Dividendenansprüche	111.939,17	0,31
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-8,24	0,00
Summe sonstiges Vermögen	66.698,27	0,19

Fondsvermögen	35.889.529,55	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,6599
Canadische Dollar (CAD)	1,5109
Daenische Kronen (DKK)	7,4585
Britische Pfund (GBP)	0,8724
Hongkong Dollar (HKD)	8,4079
Japanische Yen (JPY)	115,7300
Suedkoreanische Won (KRW)	1.315,7700
Norwegische Kronen (NOK)	11,2333
Zloty (Polen) (PLN)	4,5485
Schwedische Kronen (SEK)	10,7115
Singapur-Dollar (SGD)	1,5323
US-Dollar (USD)	1,0848

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

IE00BD1RP616	BK OF IRELD GRP	EO 1	65.402
LU0061462528	RTL GROUP		10.476

lautend auf CAD

CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO.LTD		9.653
--------------	---------------------------	--	-------

lautend auf GBP

JE00B8KF9B49	WPP PLC	LS-,10	16.450
--------------	---------	--------	--------

lautend auf SEK

SE0013747870	ELECTROLUX PROF. B	25.242	25.242
--------------	--------------------	--------	--------

lautend auf JPY

JP3210200006	KAJIMA CORP.		23.800
--------------	--------------	--	--------

lautend auf KRW

KR7011170008	LOTTE CHEMIC.CORP.SW 5000		712
KR7000660001	SK HYNIX INC. SW 5000		6.609

lautend auf USD

US0185811082	ALLIANCE DATA SYS. DL-,01		3.016
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001		3.586
US0378331005	APPLE INC.		6.745
BMG0684D1074	ATHENE HOLDING A DL-,001		11.111
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.		2.230
US44980X1090	IPG PHOTONICS DL-,0001		1.850
US5010441013	KROGER CO. DL 1		14.299
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS EO-,20		3.890
US83088M1027	SKYWORKS SOL. DL-,25		6.967
US8552441094	STARBUCKS CORP.		6.330

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	35.514.483,83	98,95
Summe Wertpapiervermögen	35.514.483,83	98,95
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	308.347,45	0,86
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	66.698,27	0,19
FOND S V E R M Ö G E N	35.889.529,55	100,00

Linz, im Mai 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger